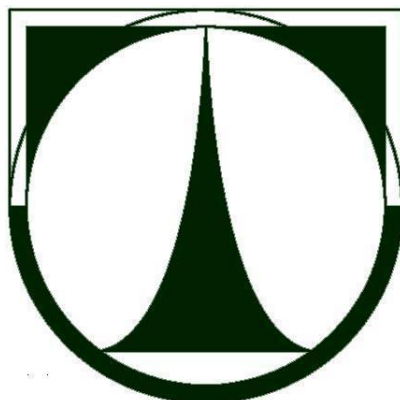


Technická univerzita v Liberci
Ekonomická fakulta



DIPLOMOVÁ PRÁCE

2011

Martina Havlová

Technická univerzita v Liberci

Ekonomická fakulta

Studijní program: N 6208 – Ekonomika a management
Studijní obor: Podniková ekonomika

Finanční leasing

Financial leasing

DP - EF - KFÚ- 2011 - 20

Bc. Martina Havlová

Vedoucí práce: Ing. Šárka Holubcová, Ph.D., katedra financí a účetnictví
Konzultant: Ing. Ivan Havel, MSc., katedra Kybernetiky, FEL, ČVUT

Počet stran: 66~~7~~ Počet příloh: 3

Datum odevzdání: 6. května 2011

Prohlášení

Byla jsem seznámena s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucí diplomové práce a konzultantem.

V Liberci dne 4. 1. 2011

Martina Havlová

Anotace

Tato práce se věnuje finančnímu leasingu a posouzení výhodnosti jeho použití pro pořízení dlouhodobého majetku právnickou osobou. V práci jsou vymezeny základní pojmy týkající se leasingu a je popsáno jeho zasazení do zákonů v ČR z hlediska právního, daňového a účetního. Zvláštní pozornost je věnována odpisování hmotného majetku podle zákona o dani z příjmů, které se úzce váže k praktické části této práce. V této části je popsáno rozhodování fiktivní společnosti při nákupu dlouhodobého majetku (osobního automobilu) s pomocí leasingu nebo úvěru. Postupně jsou použity tři kritéria pro hodnocení výhodnosti investičních variant – daňová úspora, celkové náklady investice a čistá současná hodnota investice. Pro v zadání příkladu stanovené podmínky leasingu a úrokovou míru úvěru 8% je společnosti doporučeno pořízení majetku na úvěr s využitím mimořádného odpisování. Navíc je stanovena úroková míra úvěru, nad kterou by pro společnost byla výhodnější volba leasingu se zrychleným odpisováním odkupní ceny. Přesnost výpočtu se zjednodušujícím ročním rozlišením peněžních toků byla ověřena porovnáním s výpočtem používajícím měsíční diskontování.

Klíčová slova

finanční leasing, celkové náklady investice, daňová úspora, čistá současná hodnota, odpis hmotného majetku

Annotation

This thesis concerns financial leasing and considers its benefits as means for acquisition of fixed assets by a legal person. The paper shows basic leasing related concepts and describes its relation to the laws of the Czech Republic with respect to legal, tax and accounting aspects. Particular attention is paid to the depreciation of fixed assets in accordance with the Income Tax Law, which is closely related to the practical part of this work. This part describes decision process of a fictional company which purchases a fixed asset (a car) using either a leasing or a loan. Three criteria are used to evaluate the investments options – tax savings, the total cost of investment and net present value of the investment. For the given leasing conditions and loan interest rate of 8%, it is recommended to acquire the asset on loan and to use exceptional depreciation. Moreover, a loan interest rate is determined above which the company should better decide for the leasing option and using accelerated depreciation of the asset. Accuracy of the calculations which use simplified annual cashflow resolution was verified by comparison with a calculation using monthly discounting.

Key Words

financial leasing, total cost of investment, tax saving, net present value, fixed assets depreciation

Poděkování

Děkuji mojí vedoucí práce Ing. Šárce Holubcové, PhD. za odbornou pomoc a konzultace při vypracování této diplomové práce. Dále děkuji Ing. Ivanu Havlovi MSc. za připomínkování a korekce.

Obsah

Seznam zkratk	10	Změněn
Seznam tabulek	11	Změněn
Seznam obrázků	12	Změněn
1. Úvod	13	Změněn
2. Druhy leasingu	15	Změněn
2.1 Operativní leasing.....	15	Změněn
2.2 Finanční leasing	16	Změněn
2.3 Ostatní produkty leasingových společností	17	Změněn
3. Finanční leasing – teorie	19	Změněn
3.1 Finanční leasing z právního hlediska.....	20	Změněn
3.2 Finanční leasing z hlediska daně z příjmů	22	Změněn
3.3 Finanční leasing a DPH	35	Změněn
3.4 Silniční daň	3738	Změněn
3.5 Finanční leasing z hlediska účetního	39	Změněn
4. Finanční leasing a úvěr – srovnání	42	Změněn
4.1 Zadání problému	42	Změněn
4.2 Daňová úspora	43	Změněn
4.3 Celkové náklady investice	47	Změněn
4.4 Čistá současná hodnota investice	48	Změněn
5. Závěr	6362	Změněn
6. Seznam použité literatury	6564	Změněn
6.1 Citace	6564	Změněn
7. Seznam příloh	6766	Změněn

Seznam zkratek

ČLFA	Česká leasingová a finanční asociace
ČSH	Čistá současná hodnota
DP	Daň z příjmu
DPH	Daň z přidané hodnoty
DPPO	Daň z příjmu právnických osob
OBZ	Obchodní zákoník
OPZ	Občanský zákoník
TUL	Technická univerzita v Liberci
ZDPH	Zákon o dani z přidané hodnoty

Seznam tabulek

Tabulka 1: Pořadí členských společností ČLFA r. 2009	19	Změněn
Tabulka 2: doba odpisování podle odpisových skupin	26	Změněn
Tabulka 3: Rovnoměrné odpisování hmotného majetku.....	28	Změněn
Tabulka 4: Příklad rovnoměrného odpisování hmotného majetku	29	Změněn
Tabulka 5: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 20%	29	Změněn
Tabulka 6: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 15%	30	Změněn
Tabulka 7: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 10%	30	Změněn
Tabulka 8: Koeficienty pro zrychlené odpisování	31	Změněn
Tabulka 9: Příklad zrychleného odpisování hmotného majetku	32	Změněn
Tabulka 10: Příklad mimořádných odpisu v 1 skupině.....	33	Změněn
Tabulka 11: Příklad mimořádných odpisu v 2 skupině.....	3334	Změněn
Tabulka 12: Porovnání všech typů odpisů	34	Změněn
Tabulka 13: příklad účtování leasingu	41	Změněn
Tabulka 14: Daňová úspora – leasing – rovnoměrné odpisování.	43	Změněn
Tabulka 15: Daňová úspora – leasing – zrychlené odpisování.	44	Změněn
Tabulka 16: Daňová úspora – hotovost – rovnoměrné odpisování.	45	Změněn
Tabulka 17: Daňová úspora – hotovost – zrychlené odpisování.....	45	Změněn
Tabulka 18: Daňová úspora – hotovost – mimořádné odpisování.	46	Změněn
Tabulka 19: Čistá současná hodnota investice – leasing – rovnoměrné odpisování.....	49	Změněn
Tabulka 20: Čistá současná hodnota investice – leasing – zrychlené odpisování.....	51	Změněn
Tabulka 21: Čistá současná hodnota investice – hotovost – rovnoměrné odpisování.	52	Změněn
Tabulka 22: Čistá současná hodnota investice – hotovost – zrychlené odpisování.	54	Změněn
Tabulka 23: Čistá současná hodnota investice – hotovost – mimořádné odpisování.	55	Změněn

Seznam obrázků

Obrázek 1: Grafické porovnání odpisů	35
Obrázek 2: Srovnání daňových úspor.	47
Obrázek 3: Srovnání celkových nákladů.....	48
Obrázek 4: Diskontované peněžní toky – leasing – rovnoměrné odpisování ($i = 8\%$).....	50
Obrázek 5: Diskontované peněžní toky – leasing – zrychlené odpisování ($i = 8\%$).....	52
Obrázek 6: Diskontované peněžní toky – hotovost – rovnoměrné odpisování ($i = 8\%$)..	53
Obrázek 7: Diskontované peněžní toky – hotovost – zrychlené odpisování ($i = 8\%$)..	55 54
Obrázek 8: Diskontované peněžní toky – hotovost – mimořádné odpisování ($i = 8\%$).....	56 55
Obrázek 9: Srovnání čistých současných hodnot investic ($i = 8\%$).	57 56
Obrázek 10: Srovnání čistých současných hodnot investic pro různé úrokové míry ($i = 0\%$, $i = 8\%$, $i = 18,686\%$, $i = 24\%$).	59 58

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

1. Úvod

Leasing je prostředek umožňující užívání věcí či práv ve vlastnictví jiné osoby za úplatu po určitou dobu. Pojem leasing byl přejat z anglického jazyka, kde sloveso „to lease“ znamená pronajmout. Leasing není vynález moderní doby, první zatím doložené použití se datuje do roku 2010 př. n. l. [9]. Nalezené hliněné tabulky popisovaly pronájem nástrojů pro farmaření. Pravidla pronajímání jsou zmíněna již v Chammurapiho zákoníku (přibližně 1686 př. n. l. [11]). V 18. století se leasing poprvé objevuje v USA, kde se tímto způsobem financuje pořízení vagónů pro koněspřežnou dráhu. Za druhé světové války se podnikatelé ve zbrojním průmyslu USA bránili nákupu výrobních strojů potřebných pro produkci válečných výrobků, které nemají využití v mírové době tím, že si stroje pronajímaly od vlády a po skončení války je vládě vrátily [9].

Změněn

Změněn

Změněn

V České republice (Československu) byl používán leasing již před rokem 1989, ale vzhledem k tehdejšímu uspořádání hospodářství neměl široké využití. Po roce 1989 získala tato forma financování velkou oblibu. Nejčastějším předmětem pronájmu formou leasingu je osobní automobil, ne však jediným. Pomocí leasingu se pořizují např. i nákladní automobily, stroje a technologie, vybavení provozoven, obecně jakýkoliv hmotný či nehmotný majetek. Pronájem se sjednává v tzv. leasingové smlouvě, ve které se stanovují podmínky a doba pronájmu, výše splátek, povinnosti pronajímatele a nájemce. Uzavírání leasingových smluv je jedna z forem externího financování podniku. Umožňuje lepší využití provozního kapitálu, hotovosti, příznivě ovlivňuje peněžní toky (cashflow) a lze jej využít pro daňovou optimalizaci.

Cílem této práce je posouzení vhodnosti finančního leasingu pro pořízení dlouhodobého majetku u právnických osob. Jako referenční alternativa k posouzení výhodnosti leasingu je uvažován nákup v hotovosti (na úvěr). Výhodnost by měla být porovnána hlavně z hlediska vlivu na náklady a daňové úspory, tedy vlivu na cashflow společnosti pořizující si tento majetek.

Práce je členěna následujícím způsobem. V kapitole 2 je definován pojem leasing, popsány druhy leasingu a předloženy výhody a nevýhody u finančního leasingu. Kapitola 3 pojednává teorii finančního leasingu ze tří hledisek – právního (kapitola 3.1), daňového (kapitoly 3.2 – DPPO, 3.3 – DPH a 3.4 – silniční daň) a účetního (kapitola 3.5). Praktická část práce v kapitole 4 popisuje rozhodování smyšlené společnosti Půjčovna vzducholodí s.r.o. při pořízení osobního automobilu. Pro výběr mezi leasingem a úvěrem jsou postupně použita tři

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

kritéria rozhodování – daňová úspora (kapitola 4.2), celkové náklady investice (kapitola 4.3) a čistá současná hodnota investice (kapitola 4.4). Na konci kapitoly 4 jsou vyvozeny závěry a doporučení způsobu nákupu pro společnost. V kapitole 5 je práce shrnuta.

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

Změněn

2. Druhy leasingu

Leasing umožňuje pořízení věci nebo práva, přičemž tato věc (právo) zůstává ve vlastnictví pronajímatele po dobu trvání leasingové smlouvy. Leasingová společnost (pronajímatel) pořizuje předmět leasingu na základě požadavků budoucího nájemce. Nájemce je v průběhu trvání leasingové smlouvy oprávněn předmět nájmu užívat a požívat všech zisků užíváním majetku vzniklých.

Leasing lze členit na:

- operativní leasing
- finanční leasing

2.1 Operativní leasing

Jde o vztah ujednaný mezi pronajímatelem (leasingovou společností) a nájemcem. Uzavírá se na krátkou dobu pronájmu, která je podstatně kratší, než je doba životnosti a odepisování předmětu podle platné legislativy. Doba pronájmu je sjednána dle potřeb nájemce. Po ukončení doby leasingu zůstává předmět leasingu dále ve vlastnictví pronajímatele. Obvykle bývá délka pronájmu minimálně jeden rok, maximálně pak podle výše opotřebení předmětu pronájmu. Ve splátkách bývá obsažena amortizace předmětu a náklady na údržbu, opravy, finanční služba, ostatní náklady. V praxi se v posledních 10 letech setkáme i s tzv. full servis leasingem, který spadá do kategorie operativního leasingu. Princip spočívá v tom, že leasingová společnost poskytne, nejčastěji osobní vozidla, nájemci a po dobu trvání smlouvy zajišťuje i kompletní služby jakými jsou: zajištění pojištění vozidla, vyřízení případných pojistných událostí, zajištění karty na pohonné hmoty, pravidelné servisní prohlídky (výměny olejů a filtrů), zajištění přezutí letních (zimních) pneumatik a další nadstandardní služby. Výhodnost této služby spočívá především v jednoduchosti administrativy (všechny služby jsou fakturovány jedním dokladem), není třeba přijímat další zaměstnance, kteří by se starali o vozový park, není třeba první mimořádná splátka, eliminují se finanční výkyvy zapříčiněné servisními prohlídkami, platbou pojištění apod. Cenu takovéto služby ovlivňují slevy, které leasingová společnost získá u dodavatelů (např. osobního automobilu stálí zákazníci dostávají výhodnější nabídky), tarify pojišťoven, předpokládaná cena na trhu po ukončení smlouvy, marže leasingové společnosti.

2.2 Finanční leasing

Jedná se o smluvní vztah mezi pronajímatelem a nájemcem, který zajišťuje pořízení předmětu leasingu dle potřeb a požadavků nájemce. Součástí smlouvy je stanovené předkupní právo nájemce po řádném ukončení leasingové operace. Doba pronájmu, stejně jako u operativního leasingu je minimálně 1 rok. Nejčastější doba trvání u finančního leasingu osobních automobilu je 36-72 měsíců. Ve splátkách je obsažena pořizovací cena navýšená obvykle o pojištění (především u osobních automobilů) a finanční službu leasingové společnosti. Pouze zřídka hradí pronajímatel náklady na údržbu a opravy jako v případě operativního leasingu. To znamená, že na nájemce jsou přenášeny jak veškeré povinnosti související s provozem a údržbou předmětu leasingu tak i rizika související s poklesem tržní ceny včetně rizik škod způsobených provozem vůči třetím osobám. Rozsah odpovědnosti je uveden ve smlouvě. Finanční leasing je používán hlavně v případech, kde budoucí vlastník majetku nemá dost finančních prostředků na koupi majetku za hotové nebo není ochoten si brát na tento majetek bankovní úvěr.

Jak vyplývá z výše uvedených definic nejpodstatnější rozdíl mezi finančním a operativním leasingem je zda majetek po skončení leasingu přechází do vlastnictví nájemce či nikoliv, což je i základním kritériem pro volbu druhu leasingu.

2.2.1 Výhody a nevýhody finančního leasingu

Finanční leasing i leasing obecně mají několik nesporných výhod, ale samozřejmě také nevýhod, kvůli kterým je nutné zvážit volbu pořízení majetku. V následujícím textu budou uvedeny některé důležité výhody leasingu:

- leasing umožňuje pořídit si majetek podniku z cizích zdrojů, které jsou dostupným zdrojem vnějšího financování,
- leasing je využíván v rámci řízení finančních toků a optimalizace daňového zatížení,
- leasing umožňuje účelnější a aktuálnější využití provozního kapitálu a hotovosti,
- při splnění podmínek příslušných obecně závazných předpisů práva je možnost řadit leasingové splátky do daňově uznatelných nákladů příjemce leasingu, a proto je leasing zajímavý pro podnikatele i z daňového hlediska,

- riziko inflace nese obvykle leasingová společnost,
- podle leasingových splátek zná příjemce jasnou kalkulaci odpovídajících nákladů,
- výše a četnost splátek může být přitom přizpůsobena finančním možnostem příjemce leasingu,
- v rámci leasingu se nabízejí některé doprovodné služby, které zlevňují nebo racionalizují pořízení a užívání potřebného majetku (montáž strojů, servis, pojištění).

Nyní budou uvedeny některé nevýhody, které mohou výrazně ovlivnit rozhodování o způsobu pořízení majetku:

- velkou nevýhodou je to, že ve většině případů pořízení potřebného majetku formou leasingu je pro příjemce dražší, než jeho koupě s využitím úvěru nebo za hotové,
- výrazně omezená vlastnická práva k předmětu leasingu, neboť po celou dobu pronájmu patří leasingové společnosti a nájemce tak nemůže provádět úpravy bez jejího souhlasu,
- nájemce nemůže vypovědět smlouvu, popř. může tak učinit s rizikem dosti vysokého penále ze strany leasingové společnosti a dále hrozí dodatečné zpětné úpravy daňových nákladů,
- po skončení leasingu přechází do vlastnictví nájemce většinou již odepsaný nebo téměř odepsaný majetek, a pokud není uvažováno o obnově starého majetku za nový, stírá se daňová výhoda zkrácených odpisů v době leasingové operace,
- nebezpečí bankrotu leasingové společnosti před dokončením leasingové operace.

2.3 Ostatní produkty leasingových společností

V praxi se setkáváme nejen s finančním a operativním leasingem, ale také s některými modifikovanými formami leasingu.

Mezi tyto formy lze zařadit například **zpětný leasing**. Podstatou toho produktu je, že leasingová společnost zakoupí majetek nájemce a následně si jej nájemce znovu odkupuje formou finančního leasingu. Tato forma se využívá v případě potřeby hotovostních finančních prostředků, nebo při optimalizaci vlastních a cizích zdrojů v kapitálové struktuře podniku.

Přeshraniní leasing – jedná se o klasickou formu leasingu s tím, že pronajímatel a nájemce sídlí na územích různých států. Tento leasing je obvykle finančně náročnější (kurzové rozdíly) a právně složitější.

Konsorciální leasing je typem velmi zřídka se vyskytujícím, vzhledem k tomu že je zapojeno několik investorů na financování jednoho předmětu. Leasingová společnost hradí pouze část pořizovací ceny v kombinaci s další stranou, nejčastěji bankou. Tento způsob se využívá především při velmi nákladných projektech.

Subleasing neboli leasingový podnájem je situací kdy leasingový nájemce přenáší prospěch z užívání leasingu na třetí osobu. Tato situace nastává se souhlasem leasingové společnosti.

3. Finanční leasing – teorie

V této kapitole jsou popsána obecná pravidla a zákonné podmínky pro uzavření leasingové smlouvy z hlediska právního, daňového a účetního. Nejobsáhleji je rozebrány daňové otázky, které se přímo týkají praktické části práce v následující kapitole. Zvláště bude probrán dopad dvou daňových změn, které nastaly během roku 2009. Hlavní změnou bylo zavedení tzv. mimořádných odpisů. Zavedení mimořádných odpisů bylo provedeno v rámci protikrizových opatření. Týká se nově nakoupeného hmotného majetku zařazeného do první a druhé odpisové skupiny, který lze za splnění dalších podmínek odepsat za dvanáct a dvacet čtyři měsíců.

V následujícím textu se odkazují na Českou leasingovou a finanční asociaci (ČLFA). Jedná se o zájmové sdružení českého leasingu a finančních služeb, které vzniklo v roce 1992 (v roce 1991 působilo ještě pod původním názvem Asociace leasingových společností ČSFR). Součástí tohoto sdružení se staly jak leasingové společnosti, tak někteří poskytovatelé splátkového prodeje a faktoringu. Asociace se podílí na přípravě právních předpisů, napomáhá s právním výkladem předpisů a poskytuje vypracované všeobecné podmínky uzavírání smluv. Pro veřejnost a zákazníky leasingových společností poskytuje informace o svých členech a o konkrétních leasingových, splátkových a úvěrových obchodech. V současné době je členem 90 % leasingových společností působících na českém trhu.

Na českém trhu působí několik desítek společností zabývajících se poskytováním financování formou leasingu. Objem smluv uzavřených prostřednictvím leasingu v roce 2009 proti roku 2008 vzrostl. Objem vstupního dluhu u největších společností zobrazuje tabulka č.1.

Tabulka 1: Pořadí členských společností ČLFA r. 2009

		vstupní dluh v mil. Kč
01.	ŠkoFIN s.r.o.	3 166,00
02.	UniCredit Leasing CZ, a.s. */	3 048,60
03.	ČSOB Leasing, a.s.	2 649,00
04.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2 433,59
05.	Credium, a.s.	2 281,44
06.	IMMORENT ČR, s.r.o.	2 190,40
07.	S MORAVA Leasing, a.s.	1 571,20

08.	Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	1 351,39
09.	VB Leasing CZ, s.r.o.	1 338,09
10.	GE Money Auto, a.s.	1 186,11

Zdroj : *clfa.cz* [13]

Změněn

3.1 Finanční leasing z právního hlediska

V českých právních předpisech není leasing přímo upraven. Ani obchodní zákoník (zákon č. 513/1991 Sb., dále jen OBZ) ani občanský zákoník (zákon č. 40/1964 Sb., dále jen OPZ) ani jiný soukromoprávní předpis nezná pojem leasingová smlouva [1]. V případě občanskoprávního vztahu, který není upraven žádným zákonem, se použije dle § 854 OPZ úprava obsahem i účelem nejbližšího známého smluvního vztahu.

Změněn

Oproti operativnímu leasingu, na který se v praxi často bez problémů aplikují ustanovení OPZ o nájemní smlouvě, je aplikace vhodných ustanovení OBZ a OPZ na finanční leasing složitější. Jedna z možností je vztah finančního leasingu podřídít ustanovením § 489 – 496 OBZ o smlouvě o koupi najaté věci. V případě této úpravy se však předpokládá, že nebezpečí škody na věci přechází na nájemce až s přechodem vlastnictví – což u leasingu tak zpravidla není, nebezpečí škody přechází na nájemce obvykle okamžikem předání předmětu leasingu.

Nabízí se také užití nájemní smlouvy podle OPZ (§ 552-723), ale i zde v některých bodech jsou odlišnosti. Například: v pořizovací funkci tj. předmět nájmu je zakoupen na základě konkrétního požadavku budoucího nájemce, dále také smlouva o finančním leasingu stanovuje povinnost pronajímatele převést předmět nájmu do vlastnictví pronajímatele. Takové ustanovení nájemní smlouva nezná.

V praxi se objevili i další pokusy aplikovat různé typy smluv jako je například smlouva o zprostředkování dle OBZ, smlouva o obchodním zastoupení dle OBZ nebo smlouva kupní, ve všech případech ovšem docházelo k problémům s nepřesnostmi ve smluvních vztazích.

Z výše uvedených důvodů dochází při uzavírání leasingových smluv k využití institutu nepojmenované smlouvy podle § 269 odst. 2 OBZ, který říká., že „smluvní strany mohou uzavřít i takovou smlouvu, která není upravena jako smluvní typ“. [16]

Změněn

Při využití nepojmenované smlouvy se často využívá i ustanovení § 273 OBZ který říká:

„ odst. (1) Část obsahu smlouvy lze určit také odkazem na všeobecné obchodní podmínky vypracované odbornými nebo zájmovými organizacemi nebo odkazem na jiné obchodní podmínky, jež jsou stranám uzavírajícím smlouvu známe nebo k návrhu přiložené.

(2) Odchylná ujednání ve smlouvě mají přednost před zněním obchodních podmínek uvedených v odstavci 1.

(3) K uzavření smlouvy lze užít smluvních formulářů užívaných v obchodním styku. “[16]

Změněn

Podmínky pro vytvoření leasingové smlouvy uvádí například ČLFA, které najdeme na oficiálních stránkách (www.clfa.cz), kde nalezneme také příklad kupní smlouvy viz příloha č.1. V leasingové smlouvě mezi nájemcem (zákazníkem) a pronajímatelem (leasingovou společností) by neměly chybět následující náležitosti:

- Identifikace pronajímatele i nájemce (název, adresa, sídlo, jméno a příjmení fyzické osoby, bydliště, DIČ),
- popis předmětu,
- cena, resp. vstupní cena předmětu, výše leasingové splátky a údaj o výši kupní ceny při řádném ukončení leasingové smlouvy,
- identifikace první zvýšené splátky či zálohy na nájemné, zálohy na kupní cenu,
- datum platnosti a datum účinnosti smlouvy,
- den předání předmětu leasingu ve stavu způsobilém k užívání,
- datum ukončení nájemního vztahu,
- termíny předepsaných leasingových splátek, tj. splátkový kalendář,
- způsob placení pojistného (nemusí být vždy),
- práva a povinnosti v případech opravy a technické zhodnocení, užívání předmětu, vlastnická práva, údržba a ošetřování předmětu,
- penále z prodlení a smluvní pokuty za porušení podmínek.

Uzavřená leasingová smluv by měla vycházet především z dohody smluvních stran, která neodporuje obecným procedurám při uzavírání smluv stanovených jak v OBZ tak OPZ dále s přihlédnutím k obchodním podmínkám vytvořených ČLFA.

3.2 Finanční leasing z hlediska daně z příjmů

Nájemné hrazené na základě uzavřené leasingové smlouvy je za určitých podmínek pro nájemce daňovým nákladem. Avšak v případě nedodržení podmínek se zpětně stanou úhrady nájemného nedaňovými náklady a je třeba podat dodatečná daňová přiznání, ve kterých se sníží náklady a tím vznikne povinnost doplatit daň z příjmu včetně úroku z prodlení. Tato situace nejčastěji nastává při předčasném ukončení leasingu.

V zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění (dále v textu bude používána zkratka ZDP), najdeme finanční leasing skryt pod obsírnějším názvem a to finanční pronájem s následnou koupí najaté věci. Důvody používání složitějšího názvu jsou pouze legislativní.

§ 24 ZDP vyjmenovává daňově uznatelné výdaje (náklady) vynaložené na dosažení, zajištění a udržení příjmů. Finančního leasingu se týkají § 24 odst. 4, 5 a 6 a § 25 písm. za) ZDP, kde se za vyjmenovaných podmínek uvádí nájemné jako daňově uznatelný náklad.

O finanční pronájem se jedná v případě, že předmětem je majetek, který lze odpisovat. Za hmotný majetek s možností odpisování se považují položky uvedené v § 26 odst. 2. ZDP.

Podle §26 odst. 2 ZDP jsou to například:

„Hmotným majetkem se pro účely zákona o dani z příjmu rozumí:

a) samostatné movité věci, popřípadě soubory movitých věcí se samostatným technicko-ekonomickým určením, jejichž vstupní cena (§ 29) je vyšší než 40 000 Kč a mají provozně-technické funkce delší než jeden rok,

b) budovy, domy a byty nebo nebytové prostory vymezené jako jednotky zvláštním předpisem,

c) stavby, s výjimkou

1. provozních důlních děl,

2. drobných staveb na pozemcích určených k plnění funkcí lesa, sloužících k zajišťování provozu lesních školek nebo k provozování myslivosti, pokud jejich zastavěná plocha nepřesahuje 30 m² a výšku 5 m.“ [12]

Změněn

Velmi důležitým ustanovením jsou podmínky pro uznání splátek, které stanovuje § 24 odst. 4 ZDP, který uvádí:

„Nájemné u finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku, který lze podle tohoto zákona odpisovat, se uznává jako výdaj (náklad) za podmínky, že

a) doba nájmu hmotného movitého majetku zařazeného podle přílohy č. 1 k zákonu v odpisové skupině 1 trvá nejméně 36 měsíců, v odpisové skupině 2 nejméně 54 měsíců a v odpisové skupině 3 nejméně 114 měsíců. U nemovitostí musí doba nájmu trvat nejméně 30 let. Doba nájmu se počítá ode dne, kdy byla věc nájemci přenechána ve stavu způsobilém obvyklému užívání, a

b) po ukončení doby nájmu podle písmene a) následuje bezprostředně převod vlastnických práv k předmětu nájmu mezi vlastníkem (pronajímatelem) a nájemcem; přitom kupní cena najatého hmotného majetku není vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět nájmu měl při rovnoměrném odpisování podle § 31 odst. 1 písm. a) tohoto zákona k datu prodeje, a

c) po ukončení finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku zahrne poplatník uvedený v § 2 odkoupený majetek do svého obchodního majetku.[12]

Změněn

Pokud by ke dni koupě najatá věc byla při rovnoměrném odpisování (§ 31) již odepsána ve výši 100 % vstupní ceny, neplatí podmínka uvedená v písmenu b). Při změně doby odpisování (§ 30) se pro účely stanovení minimální doby trvání finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku podle písmene a) a výše kupní ceny podle písmene b) použije doba odpisování platná v době uzavření smlouvy. Je-li sjednaná doba nájmu kratší, než je stanoveno v písmeni a), uznává se nájemné při splnění ostatních podmínek, stanovených v tomto odstavci, jako výdaj (náklad) u nájemce jen, pokud je kupní cena stanovena podle § 24 odst. 5 písm. a). [12]

Změněn

Odkupní ceně se budeme podrobněji věnovat v následující kapitole.

Souhrnně je tedy třeba dodržet tři základní podmínky: minimální dobu trvání nájmu, výši odkupní ceny po ukončení nájmu a zahrnutí předmětu leasingu do obchodního majetku.

Definici obchodního majetku lze nalézt pro fyzické osoby v ZDP v § 4 odst. 4 a pro právnické osoby v obchodním zákoníku v § 6. U fyzických osob považujeme za obchodní majetek soubor hodnot, věcí a práv, které jsou ve vlastnictví fyzické osoby a zároveň jsou evidovány v daňové evidenci nebo účetnictví. Obchodním majetkem u právnické osoby se rozumí veškerý její majetek. Definice je odlišná z toho důvodu, že pouze u fyzické osoby odlišujeme majetek užívaný pro podnikání a majetek užívaný pro osobní potřebu, u právnické osoby je i majetek přímo nesouvisející s podnikáním stále majetkem společnosti.

3.2.1 Předčasné ukončení nájmu

Obvykle se jako důvod k předčasnému ukončení nájmu uvádí výpověď ze strany nájemce, výpověď ze strany pronajímatele, dohoda mezi pronajímatelem a nájemcem, poškození předmětu nájmu či odcizení předmětu.

Pokud dojde k předčasnému ukončení leasingové smlouvy postupujeme podle ustanovení § 24 odst. 6 ZDP

“Je-li předčasně ukončena smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku, považuje se tato smlouva, pro účely tohoto zákona, od data uzavření za smlouvu o pronájmu, kdy se po skončení nájemní smlouvy najatý majetek vrací pronajímateli; přitom výdajem k dosažení, zajištění a udržení příjmů je pouze poměrná část nájemného, které je výdajem (nákladem) podle odstavce 4, připadající ze sjednané doby nájmu na skutečnou dobu nebo skutečně zaplacené nájemné, je-li nižší než poměrná část nájemného připadající na skutečnou dobu nájmu.

V § 24 odst. 4) písm. b ZDP nalezneme související ustanovení, které podmiňuje uznatelnost daňových výdajů cenovou podmínkou tj. “ *kupní cena najatého hmotného majetku není vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět nájmu měl při rovnoměrném odpisování podle § 31 odst. 1 písm. a) tohoto zákona k datu prodeje,*”[12]

Pokud nesplní nájemce při předčasném ukončení leasingové smlouvy výše uvedené podmínky, daňovým nákladem je pouze poměrná část nájemného, které připadá na skutečnou

dobu nájmu. Část první nulté splátky, kterou časově rozlišujeme, která nebyla uplatněna do nákladů (výdajů) může být do daňových výdajů zahrnuta až na základě odpisů.

Pokud dojde k porušení podmínek daňové uznatelnosti pak je třeba postupovat takto:

- a) pokud je nájemce fyzická osoba musí dle § 5 odst. 6 ZDP zvýšit základ daně z příjmů o nájemné, které uplatnil v předcházejícím zdaňovacím období jako daňový výdaj, a to ve zdaňovacím období, ve kterém došlo k předčasnému ukončení leasingové smlouvy,
- b) nájemcem je právnická osoba, v tomto případě musí podat dodatečné daňové přiznání za ta zdaňovací období, za které nájemné z finančního leasingu uplatňoval do svých daňových nákladů.

Při odcizení předmětu nájmu je daňově uznatelným výdajem poměrná část časově rozlišeného nájemného. Vždy je třeba mít k dispozici potvrzení od policie, že byla krádež způsobena neznámým pachatelem. Jestliže známe viníka škody, je vzniklá škoda daňově uznatelná pouze do výše předepsané náhrady k úhradě.

Pokud ukončíme finanční leasing z důvodu poškození nebo zničení předmětu nájmu, je předchozí nájemní vztah opět považován za operativní leasing. Nájemné je daňově uznatelné za skutečnou dobu trvání leasingu.

Poslední možností ukončení leasingu je cese neboli postoupení. Při změně nájemce nedojde k ukončení smlouvy ani změně povinností vyplývajících se smlouvy. Dochází pouze k přenechání předmětu nájmu za úplatu. Z daňového hlediska postupitel (původní nájemce) i postupník (nový nájemce) mohou do daňových nákladů zahrnout poměrnou část nájemného a minimální doba nájemného podle § 24 ZDP odst. 4 se posuzuje jako by ke změně nájemce nedošlo. První mimořádnou splátku dle §24 odst. 2) písm. h) je možno posoudit jako daňový náklad v případě, že výše nájemného uhrazená postupitelem nepřevýší částky úhrady, kterou zaplatil postupník jako součást úhrady akontace. Pokud by postupník hradil vyšší částku než poměrnou část akontace pak podle ustanovení §25 odst. 1) písm. ze), se stává nedaňovým nákladem.

3.2.2 Limity u osobních automobilů

U osobních automobilů byly v minulosti v platnosti limity pro pořizovací cenu a to v § 26 odst. 3 písm. c) ve výši 900 000 Kč u osobních automobilu pořízených od 18. prosince 2003

a následně od 1. 1. 2005 došlo k navýšení na 1 500 000 Kč a konečně v roce 2008 bylo ustanovení zcela zrušeno. Toto ustanovení limituje výši daňově uznatelných nákladů. Přesáhla-li cena vozidla uvedený limit, považovaly se výdaje do dané částky za daňově uznatelné, ostatní pak za daňově neuznatelné. V podmínkách roku 2009 již tato omezení nejsou, ale mohli bychom se ještě díky přechodným ustanovením ZDP setkat s takto limitovanými vozidly,

3.2.3 Daňové a účetní odpisy

Daňové odpisy dle ZDP stanovují maximální možnou výši daňových nákladů, a jsou zakotveny v § 26 ZDP a následujících. Účetní odpisy vyjadřují skutečnou míru opotřebení majetku a jejich definici najdeme v zákoně č. 563 /1991 Sb., o účetnictví. Výši účetních odpisů si jednotka stanoví sama podle skutečného stavu opotřebení, technické zastaralosti majetku a stavu opotřebení. Daňové a účetní odpisy se nemusí rovnat.

Postup při výpočtu daňových odpisů je následující: v prvním roce odpisování poplatník zařadí majetek do odpisové skupiny podle přílohy č. 1 ZDP. Odpisových skupin v roce 2009 bylo šest, do konce roku 2007 existovala i sedmá skupina 1a, ve které byly zařazeny osobní automobily, a doba odpisování činila 4 roky. Minimální délka doby, po kterou má být majetek odpisován je stanovena rovněž v ZDP viz tabulka č. 2.

Tabulka 2: doba odpisování podle odpisových skupin

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

Zdroj: Zákon o dani z příjmu [\[12\]](#)~~[12]~~

Změněn
Naformátováno

Dalším krokem je zvolení rovnoměrného či zrychleného způsobu odpisování. Toto rozhodnutí je v následujících letech neměnné. Dále stanovíme vstupní cenu podle § 29 ZDP. Závěrečným krokem je výpočet jednotlivých odpisů.

Vstupní cenou je buď:

- pořizovací cena v případě, že majetek je pořízen úplatně,
- vlastní náklady, je-li majetek pořízen ve vlastní režii,
- reprodukční pořizovací cena podle zvláštních právních předpisů (zákon o oceňování majetku č. 151/1997 Sb.)
- cena stanovená podle zvláštních právních předpisů v případě dědictví či darování (zákon o oceňování majetku č. 151/1997 Sb.)
- a další dle § 29 ZDP

Při odpisování může nastat situace, kdy dojde k tzv. technickému zhodnocení dle § 33 ZDP. Zjednodušeně řečeno jde o situaci, kdy majetek vlivem úprav získá novou „vyšší“ hodnotu. Tato situace nastává i v případě modernizace za což je považováno rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti, u osobních automobilů se za technické zhodnocení považuje například: dodatečná montáž tažného zařízení, montáž navigace, autorádia apod. Aby úprava byla považována za technické zhodnocení musí jako druhou podmínku splnit překročení limitu 40 000 Kč dle § 33 ZDP. Nepřekročí-li tento limit, nejedná se o technické zhodnocení a pracujeme s touto položkou jako se samostatným výdajem (nákladem) nevázaným na majetek.

Pokud k takovýmto úkonům dojde v prvním roce od pořízení majetku nepovažuje se taková úprava za technické zhodnocení, ale za součást vstupní ceny.

3.2.4 Rovnoměrné odpisování

Při rovnoměrném odpisování hmotného majetku podle odpisové skupiny zvolíme odpisovou sazbu v prvním roce a letech následujících. V případě, že v průběhu odpisování dojde k technickému zhodnocení, přejdeme v roce technického zhodnocení na odpisovou sazbu pro zvýšenou vstupní cenu podle tabulky 3.

Tabulka 3: Rovnoměrné odpisování hmotného majetku

odpisová skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	20	40	33,3
2	11	22,25	20
3	5,5	10,5	10
4	2,15	5,15	5
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2

Zdroj: Zákon o dani z příjmu [\[12\]](#) ~~[12]~~

Změněn

Naformátováno

Vzorec, podle kterého se odpisuje v prvním roce:

$$O_1 = \frac{PC \times OS_1}{100}$$

Rovnice 1

Kde:

O_1 odpis v prvním roce,

PC pořizovací cena,

OS_1 odpisová sazba v prvním roce, viz tab. 3.

Vzorec podle kterého se odpisuje v druhém roce a letech následujících:

$$O_n = \frac{PC \times OS_2}{100}, \quad n = 2, 3, \dots$$

Rovnice 2

Kde:

O_n odpis v n-tém roce ($n \geq 2$),

PC pořizovací cena,

OS_2 odpisová sazba v druhém roce viz tab. 3.

Příklad rovnoměrného odpisování majetku

Firma zakoupila nákladní přívěs s navijákem, pořizovací cena je 250 000 Kč. Podle ZDP je zařazen do odpisové skupiny č. 2, budeme odpisovat 5 let viz. tab. 2. V prvním roce je odpis nižší a následně je již výše odpisu konstantní viz. tabulka 4.

Tabulka 4: Příklad rovnoměrného odpisování hmotného majetku

rok	sazba	odpis	zůstatková cena
2009	11	27500	222500
2010	22,25	55625	166875
2011	22,25	55625	111250
2012	22,25	55625	55625
2013	22,25	55625	0

Zdroj: vlastní výpočet

3.2.5 Zvýšený odpis v prvním roce

V ZDP nalezneme třetí možnost způsobu odpisování, kterým je navýšení odpisů v prvním roce dle § 31 odst. 2, 3 a 4 ZDP. Odpisy se zvyšují o 10%, 15% a 20%, při splnění stanovených podmínek.

Roční odpisovou sazbu zvýšenou o 20% může použít poplatník zabývající se zemědělskou nebo lesní výrobou, který je prvním vlastníkem majetku. Příjmy ze zemědělské nebo lesnické činnosti musí tvořit minimálně 50% celkových příjmů.

Tabulka 5: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 20%

	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
-			
1	40	30	33,3
2	31	17,25	20
3	24,4	8,4	10

Roční odpisovou sazbu zvýšenou o 15% může použít poplatník, v případě nákupu zařízení pro čištění a úpravu vod nebo úpravárenské zařízení na zhodnocení druhotných surovin zařazené ve skupinách 37.10 a 37.20 Standardní klasifikace produkce. Jednotlivé sazby jsou uvedeny v tabulce č.6.

Tabulka 6: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 15%

-	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	35	32,5	33,3
2	26	18,5	20
<u>3</u>	19	9	10

Zdroj: Zákon o dani z příjmu ~~[12]~~~~[12]~~

Roční odpisovou sazbu zvýšenou v prvním roce o 10% může využít poplatník, který je prvním vlastníkem majetku zařazeného v odpisových skupinách 1-3.

Tabulka 7: Roční sazby při zvýšeném odpisu v prvním roce o 10%

-	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	30	35	33,3
2	21	19,75	20
<u>3</u>	15,4	9,4	10

Zdroj: Zákon o dani z příjmu ~~[12]~~~~[12]~~

Zvýšené odpisové sazby nelze uplatnit u letadel, motorových vozidel a motocyklů pokud tyto dopravní prostředky nejsou využívány autodopravci, autoškolami nebo leteckými školami. Duhou oblastí, pro kterou není možné uplatnit navýšení odpisů jsou přístroje pro domácnost

zařazené v Standardní klasifikaci produkce pod kódem 29.7. a rekreační a sportovní čluny zařazené pod kódem 35.12

3.2.6 Zrychlené odpisování

Při zrychleném odpisování hmotného majetku postupujeme identicky jako při rovnoměrném. Podle odpisové skupiny zvolíme odpisovou sazbu v prvním roce a letech následujících. V případě, že v průběhu odpisování dojde k technickému zhodnocení, přejdeme v roce technického zhodnocení na koeficient pro zvýšenou vstupní cenu.

Při zrychleném odpisování hmotného majetku jsou odpisovým skupinám přiřazeny tyto koeficienty dle § 32 ZDP viz tabulka 8.

Tabulka 8: Koeficienty pro zrychlené odpisování

	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

Zdroj: Zákon o dani z příjmu [12]/[12]

Vzorec, podle kterého se odpisuje v prvním roce:

$$O_1 = \frac{PC}{k}$$

Rovnice 3

O_1 odpis v prvním roce,
 PC pořizovací cena,
 k koeficient v 1. roce, viz tabulka 8.

Změněn
Naformát
Kurzíva

Vzorec, podle kterého se odpisuje v druhém roce a letech následujících:

$$O_n = \frac{2 \times ZH}{k - x}$$

Rovnice 4

x odepsané roky (tj. $n - 1$)
 O_n odpis v n -tém roce ($n \geq 2$)
 ZH zůstatková hodnota,
 k koeficient v 1. roce, viz tabulka 8.

Příklad zrychleného odpisování

Firma zakoupila nákladní přívěs s navijákem, pořizovací cena je 250 000 Kč. Podle ZDP je zařazen do odpisové skupiny č. 2, budeme odpisovat 5 let viz tab. 2. Propočet odpisů je uveden v následující tabulce 9.

Tabulka 9: Příklad zrychleného odpisování hmotného majetku

rok	koeficient	odpis	zůstatková cena
2009	5	50000	200000
2010	6	80000	120000
2011	6	60000	60000
2012	6	40000	20000
2013	6	20000	0

Zdroj: vlastní výpočet

3.2.7 Mimořádné odpisy nového majetku pořízeného v období od 1.1.2009-30.6.2010

Mimořádné odpisy byly zavedeny v rámci tzv. protikrizového balíčku a umožní odepsat majetek za podstatně kratší dobu než při využití rovnoměrných či zrychlených odpisů. Použití těchto odpisů je dobrovolné a závisí zcela na rozhodnutí daňového poplatníka.

Mimořádné odpisy lze využít pouze na majetek pořízený v období od 1. ledna 2009 do 30. června 2010, který spadá do odpisových skupin 1 a 2, nejedná se majetek odpisovaný časově či výkonově dle § 30 odst. 4 a 5 ZDP, a u kterého je poplatník prvním vlastníkem.

V případě majetku spadajícího do 2. odpisové skupiny lze vstupní cenu odepsat za 24 měsíců, a to tak, že za prvních 12 měsíců se rovnoměrně odepíše 60 % vstupní ceny a za dalších 12

měsíců se rovnoměrně odepíše zbylých 40 % vstupní ceny. Odpisy počítáme s přesností na měsíce od data pořízení.

V případě majetku spadajícího do 1. odpisové skupiny lze vstupní cenu odepsat rovnoměrně za 12 kalendářních měsíců, počínaje měsícem následujícím po dni, kdy byly splněny podmínky pro odpisování (majetek byl zařazen). I v tomto případě počítáme s přesností na měsíce.

Příklad mimořádného odpisování v případě 1. odpisové skupiny

Firma zakoupila televizní kameru dne 1. 6. 2009, její cena je 80 000 Kč. Podle zákona o dani z příjmu zařadíme do odpisové skupiny č. 1 a to znamená, že při klasickém odpisování bychom odpisovali tři roky. Při výpočtu mimořádných odpisů budeme odpisovat pouze 12 měsíců. Výpočet mimořádných odpisů bude pak následný.

Tabulka 10: Příklad mimořádných odpisu v 1 skupině

období	odpis	období	odpis
2009/07	6667	2010/01	6667
2009/08	6667	2010/02	6667
2009/09	6667	2010/03	6667
2009/10	6667	2010/04	6667
2009/11	6667	2010/05	6667
2009/12	6667	2010/06	6663
		celkem	80000

Zdroj: vlastní výpočet

Příklad mimořádných odpisů v 2. odpisové skupině

V červnu 2009 byl pořízen osobní automobil v pořizovací ceně 250 000 Kč. Při využití mimořádných odpisů bude rozložení daňových odpisů následující:

Tabulka 11: Příklad mimořádných odpisu v 2 skupině

období	odpis	období	odpis	období	odpis	období	odpis
2009/07	12500	2010/01	12500	2010/07	8333	2011/01	8333
2009/08	12500	2010/02	12500	2010/08	8333	2011/02	8333
2009/09	12500	2010/03	12500	2010/09	8333	2011/03	8333

2009/10	12500	2010/04	12500	2010/10	8333	2011/04	8333
2009/11	12500	2010/05	12500	2010/11	8333	2011/05	8333
2009/12	12500	2010/06	12500	2010/12	8333	2011/06	8333
							celkem
							250000

Zdroj: vlastní výpočet

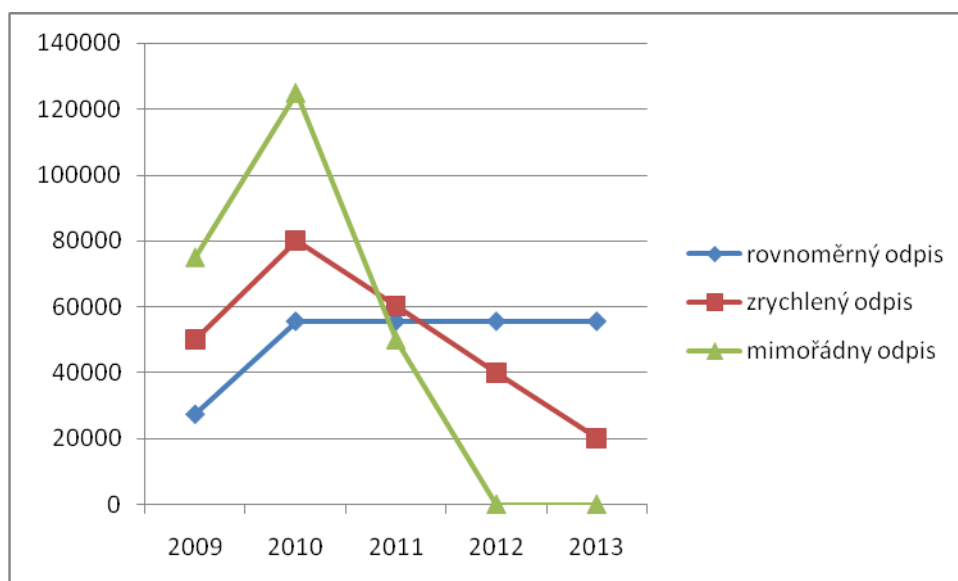
Při porovnání všech třech typů odpisů (obrázek 1) u nákupu vozidla při ceně 250 000 Kč vyplývá, že mimořádné odpisování je nejvýhodnější pokud chceme uplatnit náklady co nejdříve. Vyjádřeno číselně:

Tabulka 12: Porovnání všech typů odpisů

rok	rovnoměrný odpis	zrychlený odpis	mimořádný odpis
2009	27500	50000	75000
2010	55625	80000	125000
2011	55625	60000	50000
2012	55625	40000	xxx
2013	55625	20000	xxx

Zdroj: vlastní výpočet

Srovnáme-li všechny tři způsoby odpisování při stejné vstupní ceně a odpisové skupině, zjistíme, že rovnoměrný odpis je s výjimkou prvního roku po celou dobu konstantní. Zrychlený odpis umožňuje největší podíl v prvních letech a následně klesá. Oba způsoby odpisování jsou v trvání pěti let za předpokladu, že se jedná o majetek ve druhé odpisové skupině. Oproti výše uvedeným je mimořádný odpis pouze v trvání 24 měsíců s časovým rozlišením na měsíce. V modelovém případě je mimořádný odpis promítnut do 3 let. Všechny tři možnosti jsou graficky zachycené na obrázku 1.



Obrázek 1: Grafické porovnání odpisů

3.3 Finanční leasing a DPH

Od vstupu ČR do Evropské unie v roce 2004 upravuje daň z přidané hodnoty zákon č. 235/2004 Sb., (dále jen ZDPH). V posledních třech letech doznal několika zásadních změn, které významně ovlivnily rozhodování firem. Při těchto změnách nedochází ke změně podmínek u všech smluv, ale pouze u smluv nově uzavřených, retroaktivita zákona je zakázána, pokud není v přechodných ustanoveních stanoveno jinak. Předmětem DPH je mimo jiné dodání zboží a poskytnutí služby za úplatu, které se obojí týkají i leasingu v rámci uskutečňování ekonomické činnosti.

Mezi ekonomické činnosti patří podle § 5 ZDPH soustavná činnost obchodníků, výrobců a osob poskytujících služby, tedy i leasingových společností a nájemců. Aby se fyzická nebo právnická osoba stala plátcem DPH musí být především osobou uskutečňující samostatně ekonomickou činnost. Dalším krokem je registrace, která probíhá při naplnění zákonem stanovených podmínek např. překročení zákonem stanoveného obrátu 1 mil. Kč dle § 6 ZDPH, nebo uskutečnění pořízení zboží z jiného členského státu přesáhne-li hodnota zboží 326 000 Kč a mimo jiné existuje i možnost dobrovolné registrace.

U smluv o finančním pronájmu nejsou z hlediska ZDPH žádná omezení týkající se výše pořizovací ceny předmětu smlouvy, délky trvání smlouvy ani osoby leasingového nájemce

(nájemce může být jak fyzická tak právnická osoba). Plátcí daně jsou leasingové společnosti, které přiznávají DPH na výstupu, nájemce pak (pokud mu vznikne nárok) uplatňuje DPH na vstupu. Základ daně je obecně stanoven v § 36 ZDPH. Základem daně podle § 36 ZDPH je vše co jako úplatu obdržel nebo má obdržet plátcе za uskutečněné plnění od osoby, pro kterou je plnění uskutečněno, případně od třetí osoby a to bez daně. Z této definice plyne, že i v případě neuhrazení splátky nájemcem je pronajímatel povinen odvést DPH z předepsané platby. Základ daně je stanoven jako hodnota zboží navýšená o provize, balné, přepravu a pojištění. Do základu daně zahrnujeme také jiné daně (např. spotřební daň), clo, poplatky, vedlejší výdaje, které jsou přímo související se službou apod. Základ daně a daň má být na daňovém dokladu uvedena v Kč.

3.3.1 DPH v roce 2008

Zákon o DPH používá v roce 2008 pro finanční leasing pojem „finanční pronájem“, jenž je definován mezi základními pojmy v § 4 odst. 3, písm. g) ZDPH. Leasing byl do konce roku 2008 považován za tzv. dílčí plnění dle § 21 odst. 9 ZDPH. Dílčím plněním se rozumí každá jednotlivá splátka dle splátkového kalendáře, která se uskutečňuje v termínu a rozsahu dle sjednané leasingové smlouvy. Nejedná se o celkovou částku, na kterou je smlouva uzavřena. Dnem zdanitelného plnění je den přenechání zboží nebo den přijetí úplaty, pokud byla přijata dříve. Dle § 75 odst. 1 ZDPH nemá plátcе v roce 2008 možnost nárokovat odpočet DPH u osobních automobilů kategorie M1 (kategorie je uvedena v technickém průkazu vozidla – do této kategorie patří většina osobních automobilů). Možnost odpočtu DPH je povolena pouze pro nákladní automobily kategorie N1 (kategorie je uvedena v technickém průkazu vozidla většinou se jedná o nákladní automobily). V souvislosti s touto podmínkou se výrobci osobních automobilů pružně přizpůsobili a některá na první pohled osobní auta upravili tak, aby byla zařazena do kategorie N1 a umožňovali tak odpočet DPH (nejčastěji pomocí tzv. dělicích mřížek) [10]

Změněn

Pro rok 2008 byly stanoveny sazby DPH ve výši základní 19% a snížená 9%.

3.3.2 DPH v roce 2009

V roce 2009 se nově objevuje v ZDPH § 13 odst. 3, který definuje dodání zboží jako převod práva užívat najaté zboží nebo najatou nemovitost na základě smlouvy, která stanoví

povinnost nájemce nabýt zboží nebo nemovitost, které jsou předmětem smlouvy. Vztah mezi pronajímatelem a nájemcem již není chápán jako dílčí plnění podle §21 odst. 9 ZDPH, ale jako dodání zboží s datem zdanitelného plnění dle § 21 odst. 3 písm. b) ZDPH (při dodání zboží se zdanitelné plnění považuje za uskutečněné). Znamená to tedy, že dnem zdanitelného plnění je den přenechání zboží nebo den přijetí úplaty, pokud byla přijata dříve. Nájemce pak musí vystavit do 15 dnů daňový doklad s DPH z celkové ceny finančního pronájmu. Daňovým dokladem v tomto případě nebude splátkový kalendář. Naopak pokud je se smlouvou spojeno pouze oprávnění nájemce předmět odkoupit, zůstává možnost rozložit splátky DPH tak, jako tomu bylo v roce 2008. Tedy platby DPH budou odpovídat splátkám určených ve splátkovém kalendáři a v identických termínech bude odváděno (nárokováno) DPH. [10]

Novela zákona o DPH č. 87/2009Sb. platná od 1. 4. 2009 zrušila zákaz uplatnit nárok na odpočet při pořízení osobního automobilu. Pro nárok na možnost uplatnění odpočtu je rozhodující uskutečnění zdanitelného plnění při pořízení/nákupu osobního automobilu. Nákup ojetého osobního automobilu s odpočtem DPH je možný pouze za předpokladu, že obchodník pořídil tento osobní automobil od plátce DPH v členském státě nebo dovezl z třetí země po platnosti této novely, tj. po 1. 4. 2009.

Pro rok 2009 u finančního leasingu osobních automobilů byla stanovena sazba 20% DPH (snížená sazba DPH 10%).

3.3.3 Osvobození od DPH

Leasing tedy podléhá dani z přidané hodnoty s výjimkami, které jsou uvedeny v § 56 odst. 3 ZDPH a následující, kde se uvádí za jakých podmínek je nájem osvobozen. Tato ustanovení se týkají především nájmu pozemků staveb a bytů apod.

3.4 Silniční daň

Silniční daň upravuje zákon č.16/1993 Sb., o dani silniční. Předmětem této daně jsou silniční motorová vozidla a jejich přípojná vozidla registrovaná v ČR, jsou - li používána k podnikání (samostatné výdělečné činnosti). Od daně silniční jsou mimo jiné osvobozena vozidla na elektrický nebo hybridní pohon a vozidla, která užívají jako palivo zkapalněný plyn tzv. LPG

nebo CNG. Poplatníkem silniční daně je osoba, která je jako provozovatel zapsána v technickém průkazu vozidla (podle zákona o silniční dani). Provozovatelem rozumíme fyzickou nebo právnickou osobu se sídlem (místem pobytu) v ČR, který provozuje vozidlo a je vlastníkem vozidla nebo je vlastníkem vozidla oprávněn k jeho užívání. U finančního leasingu je poplatníkem daně silniční nájemce, který je zapsán v registru silničních vozidel jako provozovatel.

Daňová povinnost vzniká kalendářním měsícem, kdy vozidlo začalo být používáno pro podnikání nájemce nebo v přímé souvislosti s ním. Základem silniční daně je:

U osobních automobilů podle § 6 odst. 1 zákona o silniční dani se určuje roční sazba ze zdvihového objemu a motoru, k němuž jsou přiřazeny následující roční sazby:

- do 800 cm³ 1 200 Kč,
- nad 800 cm³ do 1 250 cm³ 1 800 Kč,
- nad 1 250 cm³ do 1 500 cm³ 2 400 Kč,
- nad 1 500 cm³ do 2 000 cm³ 3 000 Kč,
- nad 2 000 cm³ do 3 000 cm³ 3 600 Kč,
- nad 3 000 cm³ 4 200 Kč,

Daňovou povinnost může poplatník mimo jiné snížit, v závislosti na datu první registrace vozidla o níže uvedená procenta:

- 48 % po dobu 36 kalendářních měsíců od data první registrace,
- 40 % po dobu následujících dalších 36 kalendářních měsíců a
- 25 % po dobu následujících dalších 36 kalendářních měsíců,

Pokud tedy bude provozováno osobní motorové vozidlo o objemu 2 000 cm³ po celý rok 2010 s datem první registrace 15. 12. 2009, pak výpočet daně silniční bude následující:

základ daně – (sleva na dani) = daň

$$3\,000 - (3\,000 \times 0,48) = 1\,560$$

Výsledná daňová povinnost činí 1560 Kč za rok.

3.5 Finanční leasing z hlediska účetního

Vedení účetnictví upravuje zákon o účetnictví 563/1991 Sb., vyhláška 500/2002 Sb., a České účetní standardy pro účetní jednotky. Účetní standardy stanovují základní postupy účtování na účtech, za účelem docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami.

“Z účetního hlediska je leasing zařazen pod pojem nájem a z toho vyplývá i způsob jeho účtování. České účetní předpisy, na rozdíl od Mezinárodních účetních standardů, vycházejí z pojmu tzv. právního vlastnictví (což je vlastnictví, jak je běžně chápeme, kdy např. v případě pronájmu pronajímatel předmět pronájmu nadále vlastní, nájemce je toliko oprávněn dočasně předmět užívat), zatímco Mezinárodní účetní standardy vycházejí z pojmu ekonomického vlastnictví, kdy nájemce je jakýmsi „ekonomickým vlastníkem“.[14] Ekonomickým vlastníkem rozumíme osobu, která předmět používá pro svou ekonomickou činnost. Hlavní rozdíl je tedy v tom, že v českých standardech je předmět leasingu vždy majetkem leasingové společnosti (tedy pronajímatele), která ho vede ve svých aktivech a odpisuje ho, nájemce tento majetek vede pouze v podrozvahové evidenci, naopak v mezinárodních standardech je vlastníkem nájemce, který ho vykazuje ve svých aktivech a odpisuje ho.

Změněn

Na základě splátkového kalendáře posuzujeme jak je stanovena kupní cena. Pronajímatel může stanovit splátky rovnoměrně, což je z účetního hlediska nejjednodušší, avšak obvykle se stanovuje první (označována jako mimořádná) splátka ve vyšší hodnotě než jsou ostatní splátky, které jsou již většinou ve stejné hodnotě.. V prvním účetním kroku je nutné rozdělit jednotlivou splátku na jednotlivé části, tedy čistou splátku (umoření vlastního dluhu) finanční služby a případné pojištění. Všechny položky je třeba také v případě plátcovství DPH rozdělit na základ daně a DPH. Problematicou DPH se budeme zabývat samostatně v kapitole finanční leasing a DPH.

3.5.1 Mimořádná splátka

Mimořádná splátka, nebo jak se často nazývá nultá splátka je obvykle vyšší než ostatní měsíční splátky a je splatná před převzetím leasingu nájemcem. Výše akontace se stanovuje procentem z pořizovací ceny předmětu. Leasingová společnost se tak snaží získat alespoň část finančních prostředků předem. Vzhledem k tomu, že první splátka je vyšší, je nutno použít časové rozlišení za použití skupiny účtů 38, nejčastěji užíváme účet 381 – náklady příštích období. V praxi se můžeme také setkat s tím, že považujeme první splátku za zálohu, která je

pak následně zúčtována s jednotlivými splátkami dle splátkového kalendáře. V tomto případě v okamžiku úhrady účtujeme přes účtovou skupinu 31, nejčastěji 314 – poskytnuté zálohy a následně zálohu započteme podle splátkového kalendáře. Záloha může být také chápána jako záloha na odkup majetku pak bychom v okamžiku úhrady účtovali do skupiny 05, 052 poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek. Při odkoupení majetku po skončení leasingu tuto zálohu započteme.

Poplatek za uzavření smlouvy, je další položkou, která je často součástí první úhrady. Poplatek obvykle považujeme za jednorázový náklad, a tudíž účtujeme do skupiny 51 – 518 ostatní služby.

Platba pojistného je další možnou součástí první platby. V případě leasingu osobních automobilů rozlišujeme na pojistné zákonné (povinné ručení) a havarijní pojištění. Povinné ručení hradí provozovatel, oproti tomu havarijní pojištění sjednává obvykle pronajímatel vzhledem k tomu, že si tak chrání svůj majetek. Z výše uvedeného vyplývá, že povinné ručení v první splátce nenajdeme.

Proto zákonné pojištění ani pojištění odpovědnosti jako součást splátkového kalendáře nenalezneme. Ze strany pronajímatele by bylo složité promítat do pojistného bonusy a malusy stanovované pojišťovnou v závislost na průběhu pojištění. Havarijní pojištění vyčíslované ve splátkách je možné brát jako formální záležitost, kdy si pronajímatel nechává možnost k případnému zvýšení nájemného v závislosti na tom, pokud by mu pojistné zvýšila pojišťovna. Jinak ale jde o součást leasingového nájemného a z toho bude plynout i účtování, které je identické jako u první splátky.

3.5.2 Rovnoměrné měsíční splátky

V případě rovnoměrných měsíčních splátek je možné účtovat přímo jednotlivé splátky na příslušný účet nákladů v účtové skupině 51, např. 518 - ostatní služby. Tento postup použijeme, pokud smluvní vztah započne 1. den kalendářního měsíce, kterého se splátka bude týkat (pro daňové účely se doba nájmu počítá ode dne, kdy byla věc nájemci přenechána ve stavu způsobilém obvyklému užívání). V ostatních případech (pokud by nájemní vztah nezapočal první den měsíce), je třeba si položit otázku, zda náklady i v tomto případě rovnoměrných měsíčních splátek nerozlišit prostřednictvím účtu skupiny 38, např. na dny. Podnikatelé mohou využít ustanovení bodu 6.4. písm. b) Českého účetního standardu č. 019,

který říká, že časově rozlišit není třeba pravidelně se opakující výdaje, a to za předpokladu, že se výrazněji neovlivní věcná a časová souvislost nákladů a výnosů, a lze tedy rozlišovat pouze s měsíční přesností [15].

3.5.3 Příklad účtování leasingu

Společnost zakoupila osobní automobil Peugeot formou finančního leasingu dne 1. 9. 2009 v hodnotě 321 300 Kč včetně 19% DPH. Leasing byl zahájen 1. 9. 2009, doba trvání činí 36 měsíců. Splátky budou hrazeny v pravidelných intervalech ve výši 6 248 Kč a bude zaplacená první mimořádná splátka 96 390 Kč. Zůstatková cena pro odkoupení činí 1 000 Kč.

Tabulka 13: příklad účtování leasingu

Datum	Popis případu	částka	Stana MD	strana DAL
1.9.2009	zvýšená splátka 30%	96 390	381	325
1.9.2009	splátka nájemného	6248	518	325
1.9.2009	úhrada závazků	102 638	325	221
1.10.2009	splátka nájemného	6248	518	325
1.10.2009	úhrada závazků	6428	325	221
31.12.2009	uplatnění poměrné části první zvýšené splátky (časové rozlišení 4 měsíce - 96390 : 36 x 4)	10710	518	381
	analyticky pokračujeme po dobu trvání leasingu			
31.8.2014	koupě předmětu leasingu	1000	042	221
31.8.2014	uvedení do užívání	1000	022	042

Zdroj: vlastní výpočet

4. Finanční leasing a úvěr – srovnání

V této kapitole je na hypotetickém příkladu rozhodování firmy *Půjčovna vzducholodí s.r.o.* při pořízení automobilu srovnána výhodnost nákupu na leasing a v hotovosti. Pro nákup v hotovosti jsou uvažovány vždy tři varianty – podle volby rovnoměrného, zrychleného či mimořádného odpisování. Pro nákup leasingem jsou uvažovány pouze dvě varianty, odpisována je pouze odkupní cena a to v době, kdy podle nyní platných podmínek již nebude mimořádné odpisování možné.

Výhodnost variant je porovnána postupně ve třech krocích. V kapitole 4.2 jsou vyčísleny *daňové úspory*, které mohou být jedním z rozhodujících faktorů. Protože se však investor nerozhoduje pouze podle dosažených úspor na dani z příjmu, ale hlavně podle celkových nákladů, je v kapitole 4.3 vyčíslena celková *cena investice* pro jednotlivé varianty. Nicméně i tak srovnání těchto čísel není pro posouzení výhodnosti zcela přesné, protože se nepřihlíží k faktorům času a ceně peněz. V kapitole 4.4 jsou proto spočítány *čisté současné hodnoty (ČSH) investic*. Diskontní míra se stanoví buď podle dostupného externího či interního financování. Z nákupu v hotovosti se tedy stává nákup na úvěr s takto stanovenou úrokovou mírou, v souladu s názvem této kapitoly.

Změněn

Změněn

Změněn

4.1 Zadání problému

Společnost *Půjčovna vzducholodí s.r.o.* vznikla počátkem roku 2004 s cílem zaplnit mezeru na trhu s dopravními službami. Pro vyhledávání ztracených vzducholodí nyní hodlá společnost zakoupit osobní automobil Peugeot 3008 Premium Pack. Vstupní cena osobního automobilu je 226 891 Kč.

Dealer Peugeotu sám neposkytuje finanční služby související s pořízením vozidel, ale využívá partnerství se společností PSA Finance Česká Republika. Společnost PSA Finance Česká republika byla založena francouzskou bankou Banque PSA Finance, která je dceřinou společností, skupiny PSA-Peugeot-Citroën. Toto spojení umožňuje společnosti nabídnout svým zákazníkům výhodné financování pro vozidla Peugeot díky propojení přímo s výrobcem automobilu. Podklady pro leasing, uvedené v příloze 2, byly získány přímo od společnosti PSA Finance. Podle těchto podkladů se kupující mimo splátek zavazuje hradit i havarijní pojištění a povinné ručení. Předpokládá se, že i v případě nákupu v hotovosti by si obě tato

pojištění kupující sjednal, jejich cena by byla totožná, a proto se ve srovnání výhodnosti neuvažují.

4.2 Daňová úspora

V této části jsou srovnány daňové úspory jednotlivých variant leasingu a nákupu v hotovosti. Protože kupující je plátcem DPH, má nárok na odpočet této daně a ve výpočtu tedy není uvažována. Rozhodující je sazba daně příjmu právnických osob, která je pro rok 2009 stanovena na 20%; v roce 2010 se tato sazba mění na 19%. Protože nemáme k dispozici predikce dalších pohybů této sazby, budeme pro léta následující po roce 2010 předpokládat tuto sazbu ve stejné výši jako v roce 2010.

4.2.1 Leasing

Pro hodnocení leasingu se vychází z návrhu z přílohy 2. V tomto návrhu je leasing rozvržen pouze na 36 měsíců – takto krátká doba je dána srovnáním s délkou mimořádných odpisů umožněných v období 1. 1. 2009 – 30. 6. 2010. Vstupní cena osobního automobilu je 226 891 Kč, první mimořádná splátka je stanovena na 30% vstupní ceny, tedy 68 067 Kč. Automobil je předán nájemci v červnu 2009. Přestože mimořádnou splátku hradí nájemce jednorázově, je třeba částku pro výpočet daňového základu časově rozlišit. Protože leasing je plánován na 3 roky, měsíční náklad je $68\,076 \text{ Kč} / 36 \text{ měsíců} = 1\,890,75 \text{ Kč}$. Měsíční splátka leasingu je dle návrhu 3 923 Kč. Po skončení leasingu si nájemce odkoupí automobil za částku 79 411 Kč. Zůstatková odkupní cena je vyšší než 40 000 Kč, tudíž musí být automobil po odkoupení zařazen do majetku společnosti jako dlouhodobý a být odepisován. V době odkupu automobilu v roce 2012 je předpokládána možnost odepisovat pouze rovnoměrně nebo zrychleně po dobu 5-ti let. Jako první je spočítána varianta s *rovnoměrným odpisováním*.

Tabulka 14: Daňová úspora – leasing – rovnoměrné odpisování.

Rok	Počet splátek	Výše daňově uznatelných nákladů	Daňová úspora
2009	7	$7 \times 1\,890,75 + 7 \times 3\,923 = 40\,696 \text{ Kč}$	$0,2 \times 40\,696 = 8\,139 \text{ Kč}$
2010	12	$12 \times 1\,890,75 + 12 \times 3\,923 = 69\,765 \text{ Kč}$	$0,19 \times 69\,765 = 13\,255 \text{ Kč}$
2011	12	$12 \times 1\,890,75 + 12 \times 3\,923 = 69\,765 \text{ Kč}$	$0,19 \times 69\,765 = 13\,255 \text{ Kč}$

2012	5	$5 \times 1\,890,75 + 5 \times 3\,923 + 0,11 \times 79\,411 = 37\,804 \text{ Kč}$	$0,19 \times 37\,804 = 7\,183 \text{ Kč}$
2013		$0,2225 \times 79\,411 = 17\,669 \text{ Kč}$	$0,19 \times 17\,669 = 3\,357 \text{ Kč}$
2014		$0,2225 \times 79\,411 = 17\,669 \text{ Kč}$	$0,19 \times 17\,669 = 3\,357 \text{ Kč}$
2015		$0,2225 \times 79\,411 = 17\,669 \text{ Kč}$	$0,19 \times 17\,669 = 3\,357 \text{ Kč}$
2016		$0,2225 \times 79\,411 = 17\,669 \text{ Kč}$	$0,19 \times 17\,669 = 3\,357 \text{ Kč}$
Celkem		288 706 Kč	55 261 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Z výpočtu je patrné, že celkové náklady na pořízení automobilu činí 288 706 Kč bez DPH.

Leasing tedy navyšuje vstupní cenu o 61 815 Kč. Výše daňové úspory je 55 261 Kč.

Pro odepisování odkupní ceny po skončení leasingu je možné zvolit i druhou variantu – *zrychlené odpisy*. Výpočet je v následující tabulce.

Tabulka 15: Daňová úspora – leasing – zrychlené odpisování.

Rok	Počet splátek	Výše daňově uznatelných nákladů	Daňová úspora
2009	7	$7 \times 1\,890,75 + 7 \times 3\,923 = 40\,696 \text{ Kč}$	$0,2 \times 40\,696 = 8\,139 \text{ Kč}$
2010	12	$12 \times 1\,890,75 + 12 \times 3\,923 = 69\,765 \text{ Kč}$	$0,19 \times 69\,765 = 13\,255 \text{ Kč}$
2011	12	$12 \times 1\,890,75 + 12 \times 3\,923 = 69\,765 \text{ Kč}$	$0,19 \times 69\,765 = 13\,255 \text{ Kč}$
2012	5	$5 \times 1\,890,75 + 5 \times 3\,923 + 0,20 \times 79\,411 = 44\,951 \text{ Kč}$	$0,19 \times 44\,951 = 8\,541 \text{ Kč}$
2013		$+ 0,32 \times 79\,411 = 25\,412 \text{ Kč}$	$0,19 \times 25\,412 = 4\,828 \text{ Kč}$
2014		$+ 0,24 \times 79\,411 = 19\,059 \text{ Kč}$	$0,19 \times 19\,059 = 3\,621 \text{ Kč}$
2015		$+ 0,16 \times 79\,411 = 12\,706 \text{ Kč}$	$0,19 \times 12\,706 = 2\,414 \text{ Kč}$
2016		$+ 0,08 \times 79\,411 = 6\,353 \text{ Kč}$	$0,19 \times 6\,353 = 1\,207 \text{ Kč}$
Celkem		288 706 Kč	55 261 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Celkové náklady na pořízení automobilu, ale i daňová úspora je shodná s variantou rovnoměrného odpisování odkupní ceny. Volba druhu odpisování pouze mění rozložení (celkově shodných) odpisů v letech, částka se odepíše vždy shodně ze 100% a za předpokladu neměnné daňové sazby (19%) musí být daňová úspora stejná.

4.2.2 Nákup v hotovosti

Pokud společnost zvolí nákup za hotové, zařadí se automobil do majetku společnosti ihned. V uvažované době pořízení byla možnost volby mezi odpisováním rovnoměrným, zrychleným a mimořádným. Jako první je v následující tabulce spočítána varianta pro *rovnoměrné odpisování*.

Tabulka 16: Daňová úspora – hotovost – rovnoměrné odpisování.

Rok	Výše odpisu		Daňová úspora	
2009	0,11	$0,11 \times 226\,891 = 24\,958 \text{ Kč}$	0,2	$0,2 \times 24\,958 = 4\,992 \text{ Kč}$
2010	0,2225	$0,2225 \times 226\,891 = 50\,483 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 50\,483 = 9\,592 \text{ Kč}$
2011	0,2225	$0,2225 \times 226\,891 = 50\,483 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 50\,483 = 9\,592 \text{ Kč}$
2012	0,2225	$0,2225 \times 226\,891 = 50\,483 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 50\,483 = 9\,592 \text{ Kč}$
2013	0,2225	$0,2225 \times 226\,891 = 50\,483 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 50\,483 = 9\,592 \text{ Kč}$
Celkem	100,00%	226 891 Kč		43 359 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Po pěti letech odpisování je daňová úspora rovnoměrného odpisování 43 359 Kč. Následuje výpočet pro variantu se *zrychleným odpisováním*.

Tabulka 17: Daňová úspora – hotovost – zrychlené odpisování

Rok	Výše odpisu		Daňová úspora	
2009	0,2	$0,2 \times 226\,891 = 45\,378 \text{ Kč}$	0,2	$0,2 \times 45\,378 = 9\,076 \text{ Kč}$
2010	0,32	$0,32 \times 226\,891 = 72\,605 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 72\,605 = 13\,795 \text{ Kč}$
2011	0,24	$0,24 \times 226\,891 = 54\,454 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 54\,454 = 10\,346 \text{ Kč}$
2012	0,16	$0,16 \times 226\,891 = 36\,303 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 36\,303 = 6\,897 \text{ Kč}$
2013	0,08	$0,08 \times 226\,891 = 18\,151 \text{ Kč}$	0,19	$0,19 \times 18\,151 = 3\,449 \text{ Kč}$
Celkem	100,00%	226 891 Kč		43 563 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

V tomto případě je daňová úspora odlišná, navzdory tomu, že se při obou variantách odpisování samozřejmě vždy odepíše 100% vstupní ceny. Rozdíl je dán změnou sazby daně z příjmu v dotčeném období – v prvním roce je o jedno procento vyšší než v letech

následujících. A protože právě v tomto roce se odepisuje větší část majetku (20% při zrychleném odpisování oproti 11% při zrychleném odpisování), je výsledná daňová úspora vyšší o 204 Kč.

Tabulka 18: Daňová úspora – hotovost – mimořádné odpisování.

Rok	Výše odpisu	Daňová úspora
2009	$0,3 \times 226\,891 = 68\,067 \text{ Kč}$	$0,2 \times 68\,067 = 13\,613 \text{ Kč}$
2010	$0,5 \times 226\,891 = 113\,446 \text{ Kč}$	$0,19 \times 113\,446 = 21\,555 \text{ Kč}$
2011	$0,2 \times 226\,891 = 45\,378 \text{ Kč}$	$0,19 \times 45\,378 = 8\,622 \text{ Kč}$
2012	$0,0 \times 226\,891 = 0 \text{ Kč}$	$0,19 \times 0 = 0 \text{ Kč}$
2013	$0,0 \times 226\,891 = 0 \text{ Kč}$	$0,19 \times 0 = 0 \text{ Kč}$
Celkem	100,00% 226 891 Kč	43 790 Kč

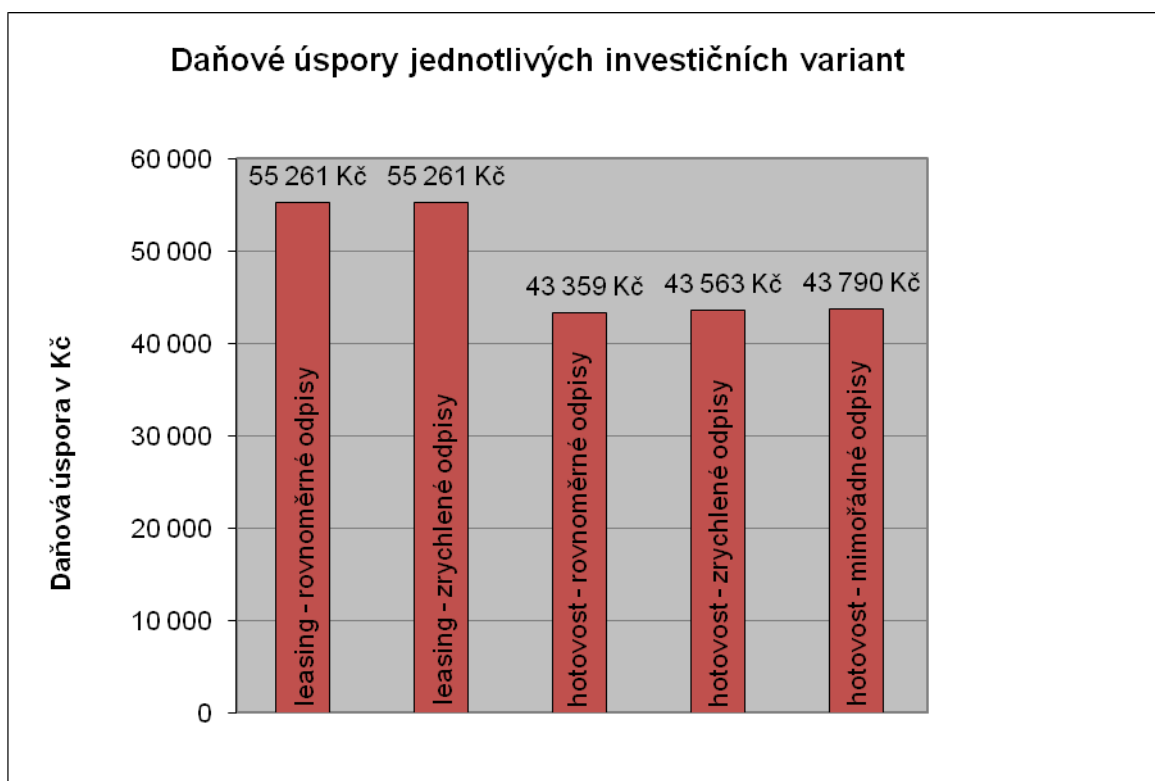
Zdroj: vlastní výpočet

Mimořádné odpisy umožňují nejrychlejší uplatnění vstupní ceny do nákladů. Majetek je odepsán během tří let (tři zdaňovacích období) a na první rok připadá 30% vstupní ceny. Díky tomu je úspora ještě o 227 Kč vyšší než u odpisování zrychleného. Připomeňme, že u mimořádných odpisů bude rozložení odpisů záviset na datu pořízení majetku, vzhledem k výpočtu s měsíční přesností.

4.2.3 Srovnání

Pokud jsou porovnávány investiční varianty pouze podle výše daňové úspory, jednoznačně nejvýhodnější se jeví pořízení automobilu na leasing, bez rozdílu mezi volbou rovnoměrného či zrychleného odpisování. Daňová úspora je 55 261 Kč, což je o 11 471 Kč více než u nákupu v hotovosti (s uplatněním mimořádného odpisování, u kterého je daňová úspora největší). Všechny varianty jsou srovnány v grafu (Obrázek 2). *Podle kriteria výše daňové úspory by se tedy společnost měla rozhodnout pro nákup na leasing.*

Změněn



Obrázek 2: Srovnání daňových úspor.

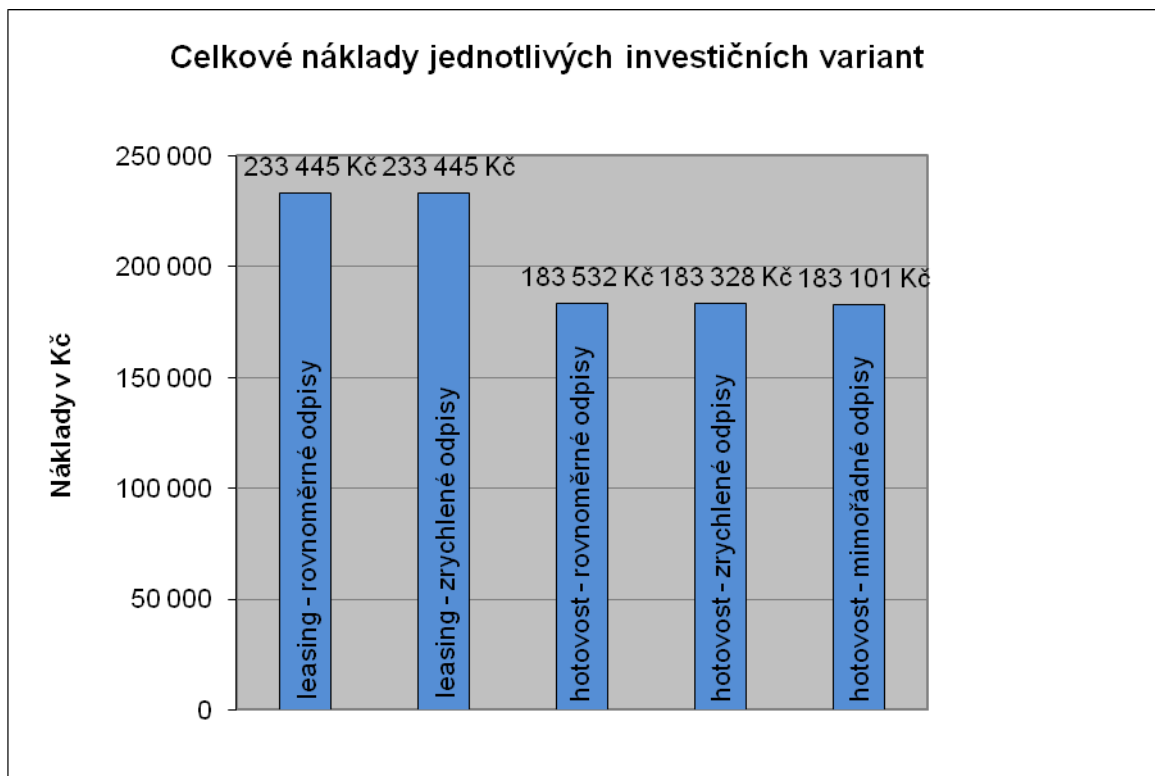
Je nasnadě položení otázky, proč je rozdíl v daňové úspoře mezi leasingem a nákupem v hotovosti více než 26% ve prospěch leasingu. Pokud se zanedbá vliv změny v sazbě daně z roku 2009 na rok 2010, je výše úspory na dani jednoduše přímo úměrná nákladům vynaloženým na investici. Firma sice ušetří více na daních, ale to jen díky tomu, že nese vyšší náklady. Tedy, při sazbě daně 19%, každých ušetřených 19 Kč na dani stojí společnost 100 Kč v nákladech.

4.3 Celkové náklady investice

Ze závěru minulé kapitoly plyne, že vyšší úspora na dani z příjmu je násobně zaplacená v nákladech, a proto by se společnost při posuzování investice měla více rozhodovat podle celkových nákladů na investici. Ty jsou spočítány z vynaložených nákladů, od kterých je odečtena daňová úspora. Celkové náklady všech variant jsou srovnány v následujícím grafu (Obrázek 3). *Na rozdíl od minulého doporučení by se společnost podle kriteria celkových nákladů investice měla rozhodnout pro nákup v hotovosti a využít mimořádné odpisování.* Byť

Změněn

je započítaná daňová úspora menší, jsou celkové náklady oproti leasingu o 50 344 Kč (tedy o téměř 22%) nižší.



Obrázek 3: Srovnání celkových nákladů.

Důvod, proč jsou celkové náklady leasingu o tolik vyšší je jednoduchý – v nákladech leasingu je mimo administrativních poplatků zahrnuta i cena za riziko a marže leasingové společnosti. Stejně tak by ale společnost v případě nákupu v hotovosti měla do nákladů zahrnout i cenu peněz použitých na úhradu vstupní ceny (za leasing automobilu neplatí společnost ihned vše, ale postupně, po částech).

4.4 Čistá současná hodnota investice

Jako třetí z kritérií pro hodnocení investičních variant bude použita jedna z dynamických (tj. zohledňujících faktor času) metod finanční matematiky – výpočet *čisté současné hodnoty* (ČSH) investice. Tato metoda počítá hodnotu budoucích peněžních toků (cashflow), tedy rozdílů mezi očekávanými výnosy a náklady, vztaženou k současnosti. K výpočtu těchto diskontovaných peněžních toků je nutné určit referenční úrokovou míru. Čistá současná hodnota investice se pak spočítá podle vzorce 5 [11]:

$$CSH = \sum_{t=0}^n \frac{CF}{(1+i)^t}$$

Rovnice 5

kde CF je peněžní tok (cashflow),

i úroková míra, a

n počet let.

Čistá současná hodnota bude použita pro přepočet nákladů i daňových úspor při nákupu automobilu pro každou investiční variantu. Referenční úroková míra je pro tento příklad stanovena na 8,0 %, což je předpokládaná sazba za kterou si společnost *Půjčovna vzducholodí s.r.o.* půjčuje finanční prostředky od banky (nebo uvnitř společnosti a toto je stanovená sazba pro vnitřní financování).

4.4.1 Leasing

V tabulce 19 je spočtená čistá současná hodnota pro variantu leasingu s *rovnoměrným odepisováním* odkupní ceny. Protože se předpokládá, že daňovou úsporu pocítí společnost až v roce následujícím po podání daňového přiznání a vyměření daně, jsou příjmy z těchto úspor ve výpočtu opožděny o jeden rok (úspory za léta 2009-2016 se uplatní v letech 2010-2017). Do položky výše příjmů zahrnujeme v tomto případě pouze daňovou úsporu.

Tabulka 19: Čistá současná hodnota investice – leasing – rovnoměrné odpisování.

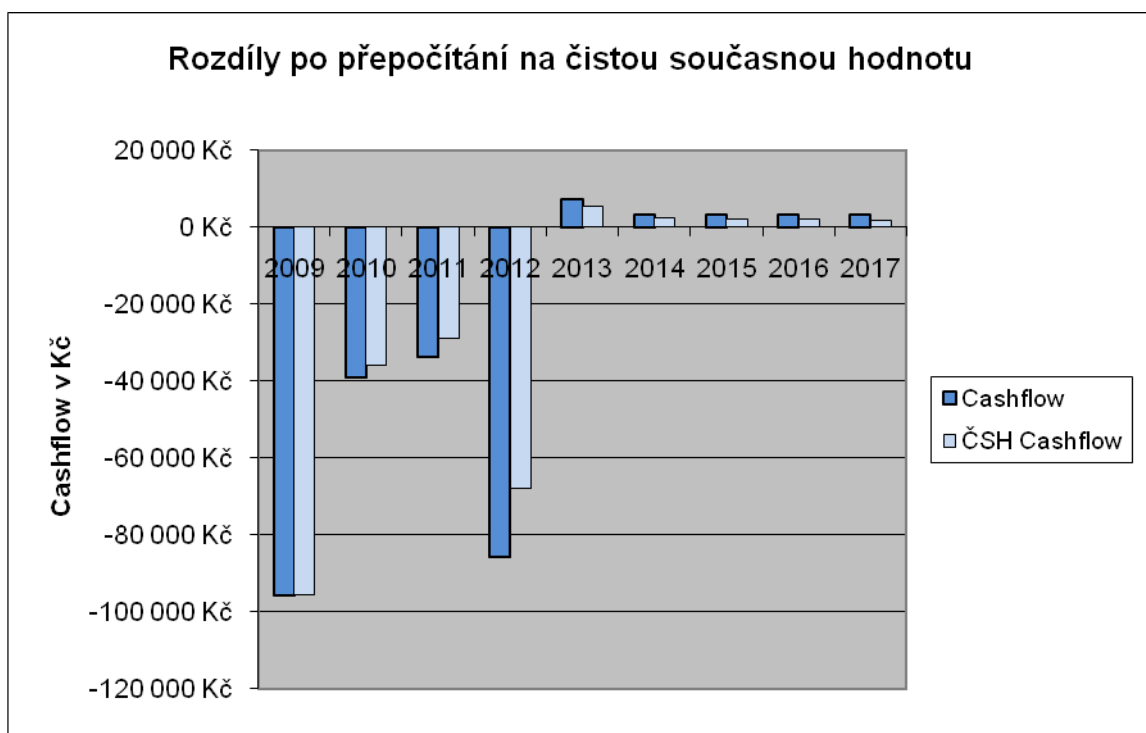
Rok	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
2009	0	68 067 Kč			
	0	27 461 Kč		-95 528 Kč	$1/(1+0,080)^0 \times -95 528,00 = -95 528 \text{ Kč}$
2010	1	47 076 Kč	8 139 Kč	-38 937 Kč	$1/(1+0,080)^1 \times -38 936,75 = -36 053 \text{ Kč}$
2011	2	47 076 Kč	13 255 Kč	-33 821 Kč	$1/(1+0,080)^2 \times -33 820,65 = -28 996 \text{ Kč}$
2012	3	19 615 Kč	13 255 Kč		
	3	79 411 Kč		-85 771 Kč	$1/(1+0,080)^3 \times -85 770,65 = -68 088 \text{ Kč}$
2013	4		7 183 Kč	7 183 Kč	$1/(1+0,080)^4 \times 7 182,75 = 5 280 \text{ Kč}$

2014	5		3 357 Kč	3 357 Kč	$1/(1+0,080)^5 \times 3\,357,10 =$	2 285 Kč
2015	6		3 357 Kč	3 357 Kč	$1/(1+0,080)^6 \times 3\,357,10 =$	2 116 Kč
2016	7		3 357 Kč	3 357 Kč	$1/(1+0,080)^7 \times 3\,357,10 =$	1 959 Kč
2017	8		3 357 Kč	3 357 Kč	$1/(1+0,080)^8 \times 3\,357,10 =$	1 814 Kč
Celkem		288 706 Kč	55 261 Kč	-233 445 Kč		-215 211 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Vypočtená současná hodnota investice pro tuto variantu je -215 211 Kč. Tato hodnota je oproti celkovým nákladům investice (233 445 Kč) v absolutní hodnotě nižší o 18 234 Kč. To je dáno tím, že velká část závazků je splatná později v čase a tyto výdaje jsou pro investora levnější než výdaje okamžité. Stejně tak to ale platí i pro výnosy (viz například diskontované výše daňových úspor v posledních letech – postupně +2 285 Kč, +2 116 Kč, +1 959 Kč, +1 814 Kč oproti původním +3 357 Kč). Tento pokles je jasně viditelný v následujícím grafu (Obrázek 4), který porovnává absolutní hodnotu peněžních toků investice (tmavé sloupce) s jejich diskontovanou výší (světlé sloupce) v čase.

Změněn



Obrázek 4: Diskontované peněžní toky – leasing – rovnoměrné odpisování (i = 8%).

Stejný výpočet je proveden v následující tabulce i pro variantu leasingu se *zrychleným odepisováním* odkupní ceny.

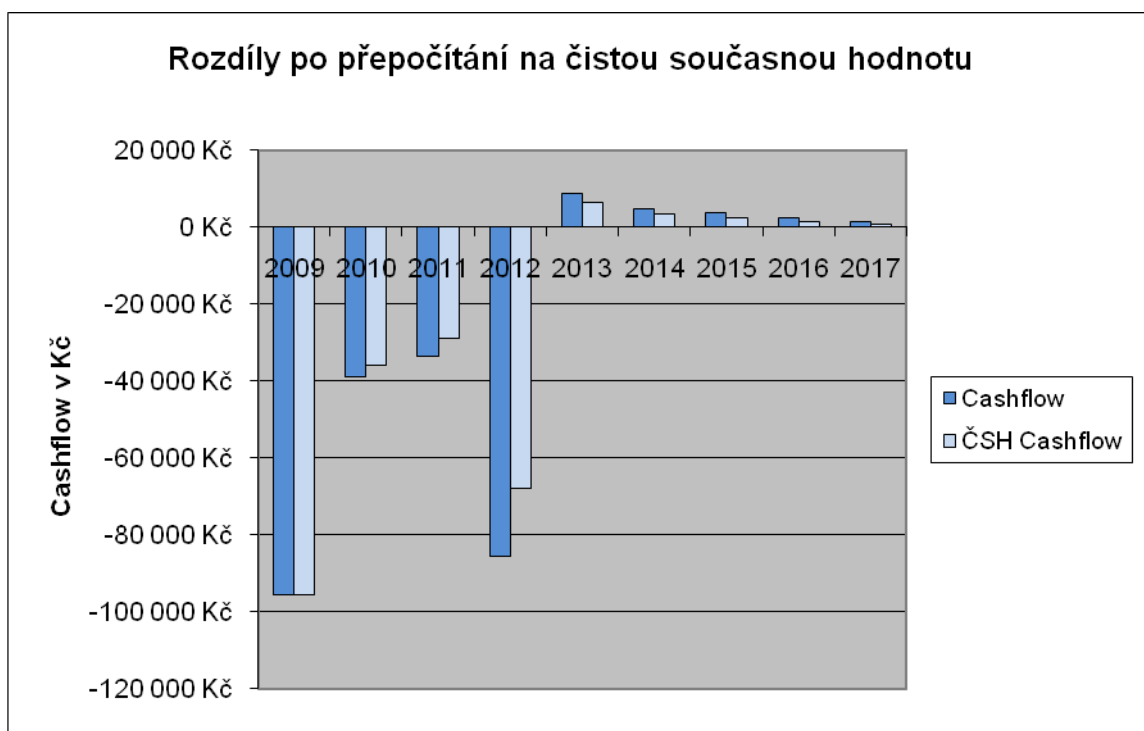
Tabulka 20: Čistá současná hodnota investice – leasing – zrychlené odpisování.

Rok	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
2009	0	68 067 Kč			
	0	27 461 Kč		-95 528 Kč	$1/(1+0,080)^0 \times -95\,528,00 = -95\,528\text{ Kč}$
2010	1	47 076 Kč	8 139 Kč	-38 937 Kč	$1/(1+0,080)^1 \times -38\,936,75 = -36\,053\text{ Kč}$
2011	2	47 076 Kč	13 255 Kč	-33 821 Kč	$1/(1+0,080)^2 \times -33\,820,65 = -28\,996\text{ Kč}$
2012	3	19 615 Kč	13 255 Kč		
	3	79 411 Kč		-85 771 Kč	$1/(1+0,080)^3 \times -85\,770,65 = -68\,088\text{ Kč}$
2013	4		8 541 Kč	8 541 Kč	$1/(1+0,080)^4 \times 8\,540,68 = 6\,278\text{ Kč}$
2014	5		4 828 Kč	4 828 Kč	$1/(1+0,080)^5 \times 4\,828,19 = 3\,286\text{ Kč}$
2015	6		3 621 Kč	3 621 Kč	$1/(1+0,080)^6 \times 3\,621,14 = 2\,282\text{ Kč}$
2016	7		2 414 Kč	2 414 Kč	$1/(1+0,080)^7 \times 2\,414,09 = 1\,409\text{ Kč}$
2017	8		1 207 Kč	1 207 Kč	$1/(1+0,080)^8 \times 1\,207,05 = 652\text{ Kč}$
Celkem		288 706 Kč	55 261 Kč	-233 445 Kč	-214 758 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Zatímco daňová úspora i celkové náklady investice v minulých kapitolách byly pro obě leasingové varianty shodné, tentokrát už se hodnota investic liší. Čistá současná hodnota investice varianty se zrychleným odpisováním je -214 758 Kč, tedy o 453 Kč výhodnější oproti variantě s rovnoměrným odpisováním (-215 211 Kč). To je dáno odpisem větších částek v začátku odpisování – což je viditelně výhodnější. Porovnání absolutní hodnoty s diskontovanou výší peněžních toků je zachyceno v následujícím grafu (Obrázek 5).

Změněn



Obrázek 5: Diskontované peněžní toky – leasing – zrychlené odpisování (i = 8%)..

4.4.2 Nákup v hotovosti

V případě nákupu za hotové je výpočet jednodušší. Výdaj je jen jeden, započtený hned v prvním roce. V dalších letech se objevují pouze daňové úspory, opět o jeden rok posunuté proti odpisům. Následuje tabulka s výpočtem čisté současné hodnoty investice pro nákup v hotovosti s *rovnoměrným odpisováním*.

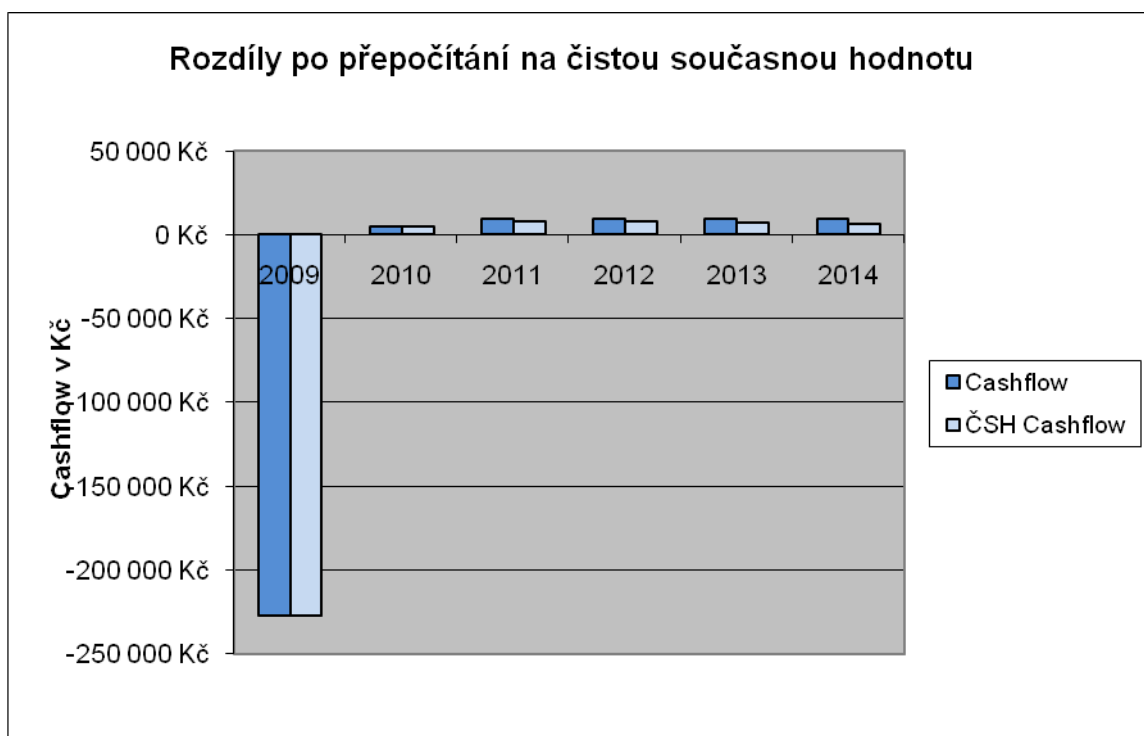
Tabulka 21: Čistá současná hodnota investice – hotovost – rovnoměrné odpisování.

Rok	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
2009	0	226 891 Kč		-226 891 Kč	$1/(1+0,080)^0 \times -226 891 = -226 891 \text{ Kč}$
2010	1		4 992 Kč	4 992 Kč	$1/(1+0,080)^1 \times 4 992 = 4 622 \text{ Kč}$
2011	2		9 592 Kč	9 592 Kč	$1/(1+0,080)^2 \times 9 592 = 8 223 \text{ Kč}$
2012	3		9 592 Kč	9 592 Kč	$1/(1+0,080)^3 \times 9 592 = 7 614 \text{ Kč}$
2013	4		9 592 Kč	9 592 Kč	$1/(1+0,080)^4 \times 9 592 = 7 050 \text{ Kč}$
2014	5		9 592 Kč	9 592 Kč	$1/(1+0,080)^5 \times 9 592 = 6 528 \text{ Kč}$
Celkem		226 891 Kč	43 359 Kč	-183 532 Kč	-192 853 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Vypočtená současná hodnota této investice je -192 853 Kč. Na rozdíl od leasingu, kde se výrazně diskontovaly značné výdaje v pozdějších letech a náklady na investici se tedy po výpočtu čisté současné hodnoty zmenšily, zde je situace opačná. V pozdějších letech, kdy se diskontování projevuje, se vyskytují výhradně příjmy. Jejich ponížením se náklady na tuto investici naopak zvýší. Z původních celkových nákladů 183 532 Kč se čistá současná hodnota investice zvedne (myšleno absolutně) až na -192 853 Kč, tedy o 9 321 Kč. Diskontované peněžní toky pro nákup v hotovosti a rovnoměrné odpisování jsou vyneseny v grafu (Obrázek 6)¹.

Změněn



Obrázek 6: Diskontované peněžní toky – hotovost – rovnoměrné odpisování ($i = 8\%$)..

V následující tabulce je vyčíslena čistá současná hodnota investice pro variantu nákupu v hotovosti se *zrychlenými odpisy*.

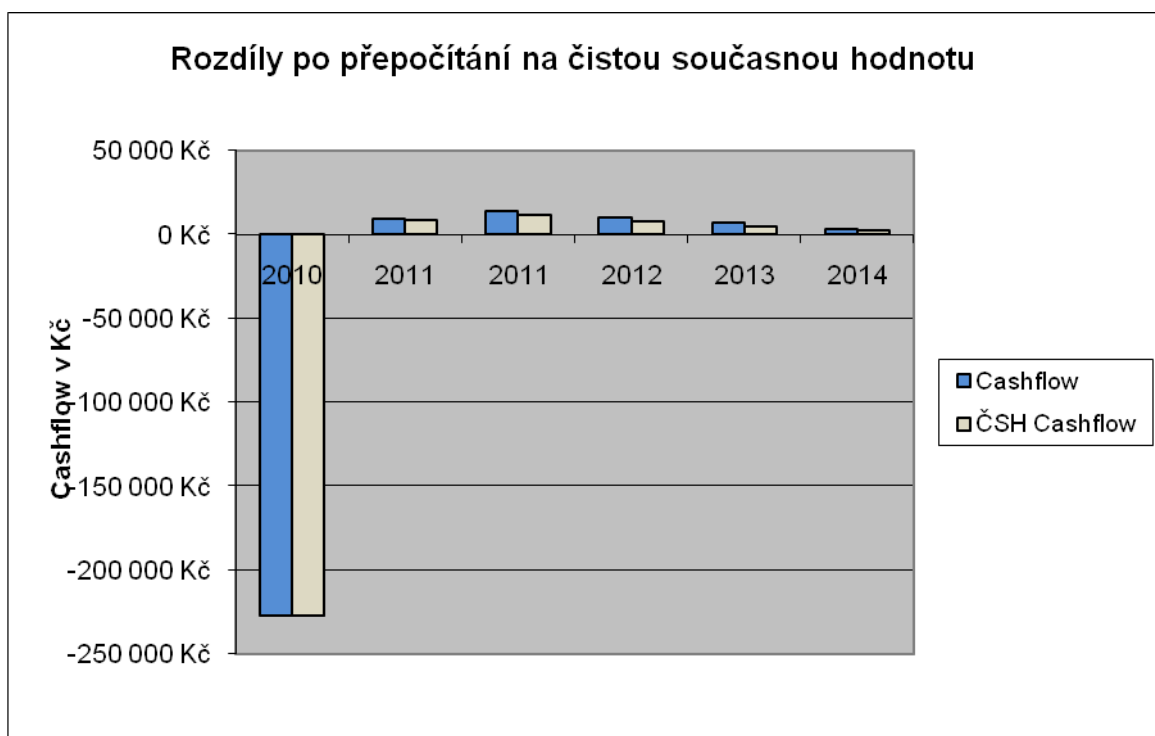
¹ Díky uplatnění celé vstupní ceny v prvním roce je měřítko příliš velké a změny diskontovaných daňových mohou být méně zřetelné – v tabulce je však rozdíl patrný.

Tabulka 22: Čistá současná hodnota investice – hotovost – zrychlené odpisování.

Rok	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
2009	0	226 891 Kč		-226 891 Kč	$1/(1+0,080)^0 \times -226\,891 = -226\,891$ Kč
2010	1		9 076 Kč	9 076 Kč	$1/(1+0,080)^1 \times 9\,076 = 8\,403$ Kč
2011	2		13 795 Kč	13 795 Kč	$1/(1+0,080)^2 \times 13\,795 = 11\,827$ Kč
2012	3		10 346 Kč	10 346 Kč	$1/(1+0,080)^3 \times 10\,346 = 8\,213$ Kč
2013	4		6 897 Kč	6 897 Kč	$1/(1+0,080)^4 \times 6\,897 = 5\,070$ Kč
2014	5		3 449 Kč	3 449 Kč	$1/(1+0,080)^5 \times 3\,449 = 2\,347$ Kč
Celkem		226 891 Kč	43 563 Kč	-183 328 Kč	-191 030 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Stejně tak i v této variantě nákupu v hotovosti je změna celkových nákladů (183 328 Kč) směrem (v absolutní hodnotě) vzhůru, čistá současná hodnota investice je -191 030 Kč. V následujícím grafu jsou opět zobrazeny příslušné nediskontované a diskontované peněžní toky.



Obrázek 7: Diskontované peněžní toky – hotovost – zrychlené odpisování ($i = 8\%$)..

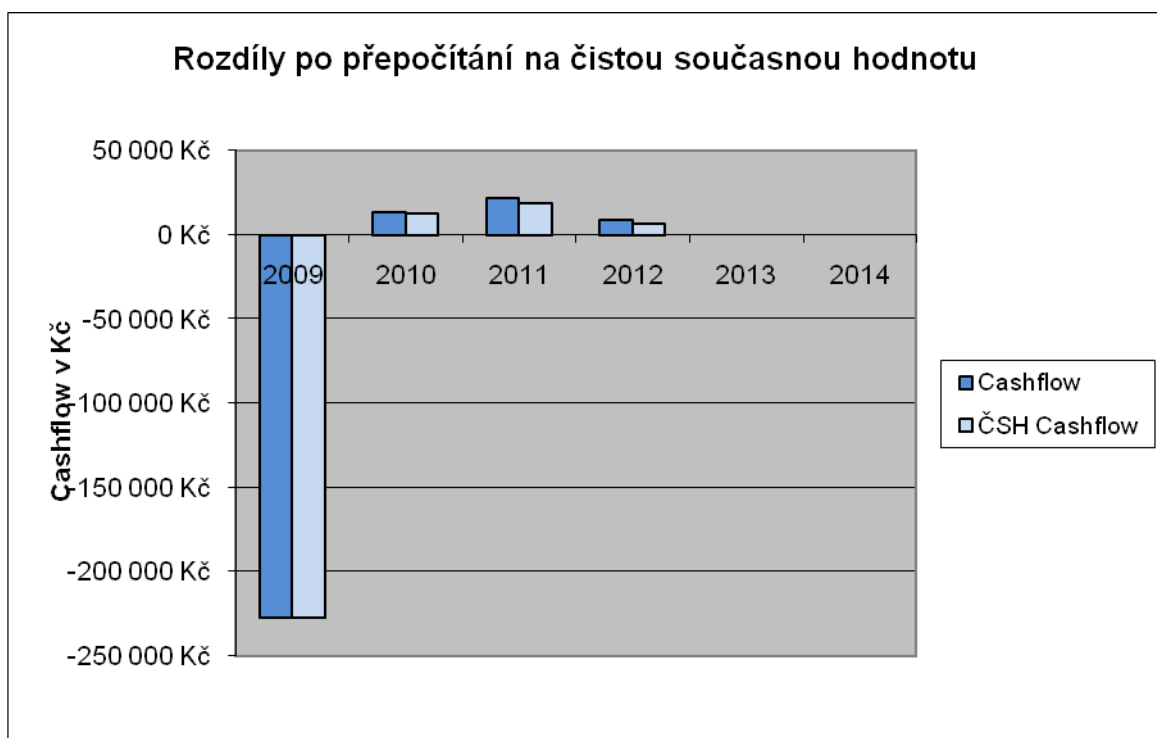
Následuje výpočet pro nákup v hotovosti s *mimořádným odpisováním*.

Tabulka 23: Čistá současná hodnota investice – hotovost – mimořádné odpisování.

Rok	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
2009	0	226 891 Kč		-226 891 Kč	$1/(1+0,080)^0 \times -226 891 = -226 891$ Kč
2010	1		13 613 Kč	13 613 Kč	$1/(1+0,080)^1 \times 13 613 = 12 605$ Kč
2011	2		21 555 Kč	21 555 Kč	$1/(1+0,080)^2 \times 21 555 = 18 480$ Kč
2012	3		8 622 Kč	8 622 Kč	$1/(1+0,080)^3 \times 8 622 = 6 844$ Kč
2013	4		0 Kč	0 Kč	$1/(1+0,080)^4 \times 0 = 0$ Kč
2014	5		0 Kč	0 Kč	$1/(1+0,080)^5 \times 0 = 0$ Kč
Celkem		226 891 Kč	43 790 Kč	-183 101 Kč	-188 962 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Tentokrát se celkové náklady investice (183 101 Kč) zvýšily na čistou současnou hodnotu investice -188 962 Kč. V následujícím grafu jsou peněžní toky vidět pouze v prvních čtyřech letech – při využití mimořádného odpisování se totiž odpisuje pouze tři roky.



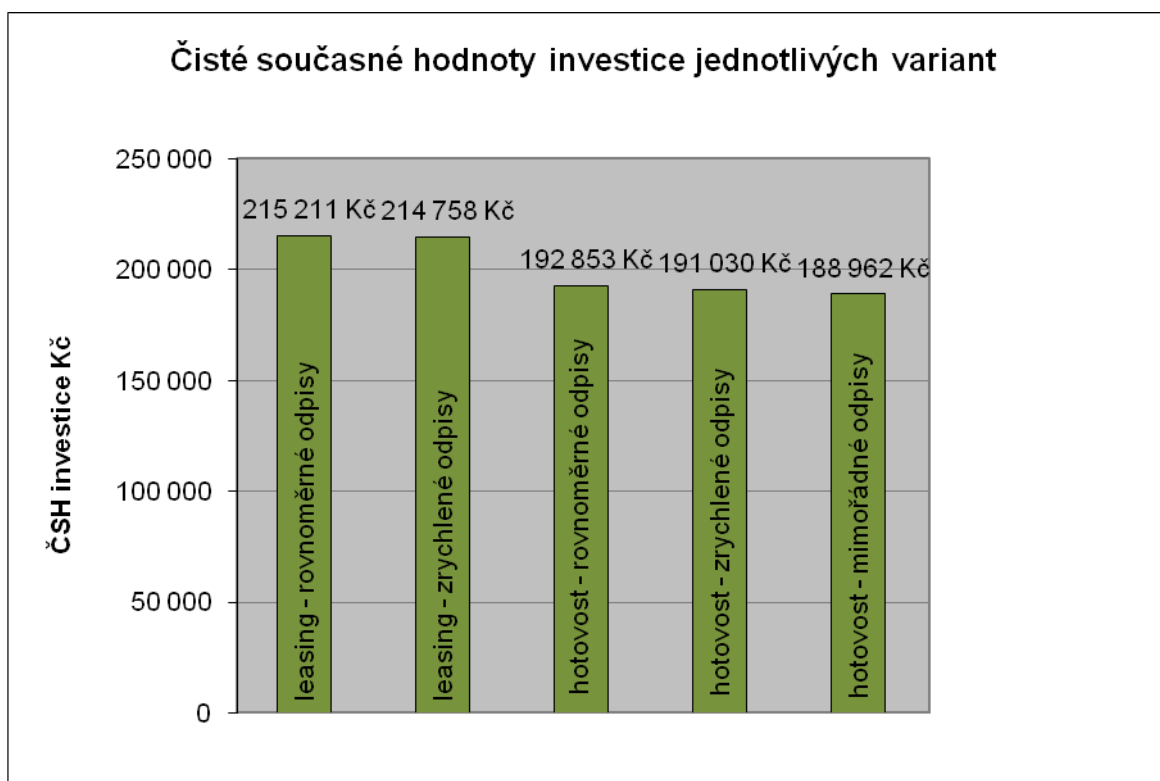
Obrázek 8: Diskontované peněžní toky – hotovost – mimořádné odpisování ($i = 8\%$).

4.4.3 Srovnání

Hodnoty investic se zohledněním faktoru času pro referenční úrokovou míru 8% jsou srovnány v následujícím grafu (Obrázek 9). *Shodně s doporučením z kapitoly 4.3 by se společnost podle kriteria čistých současných hodnot investice měla rozhodnout pro nákup v hotovosti (na úvěr) a využít mimořádné odpisování.*

Změněn

Změněn



Obrázek 9: Srovnání čistých současných hodnot investic ($i = 8\%$).

I když je výsledné rozhodnutí stejné, má výpočet čisté současné hodnoty smysl - tentokrát je rozdíl mezi nejvýhodnější variantou leasingu a nejvýhodnější variantou nákupu v hotovosti znatelně menší – 25 796 Kč oproti 50 344 Kč (viz [Obrázek 3](#) na straně [4849](#)), tedy jen o asi 12% oproti téměř 22%. Diskontováním peněžních toků investice byla zohledněna cena peněz – v tomto případě bylo počítáno s úrokovou mírou 8%. Touto cestou byla tedy porovnána výhodnost pořízení automobilu na leasing s výhodností pořízení automobilu *na úvěr*² (se sazbou oněch 8%).

Změněn

Změněn

4.4.4 Srovnání pro různé úrokové míry

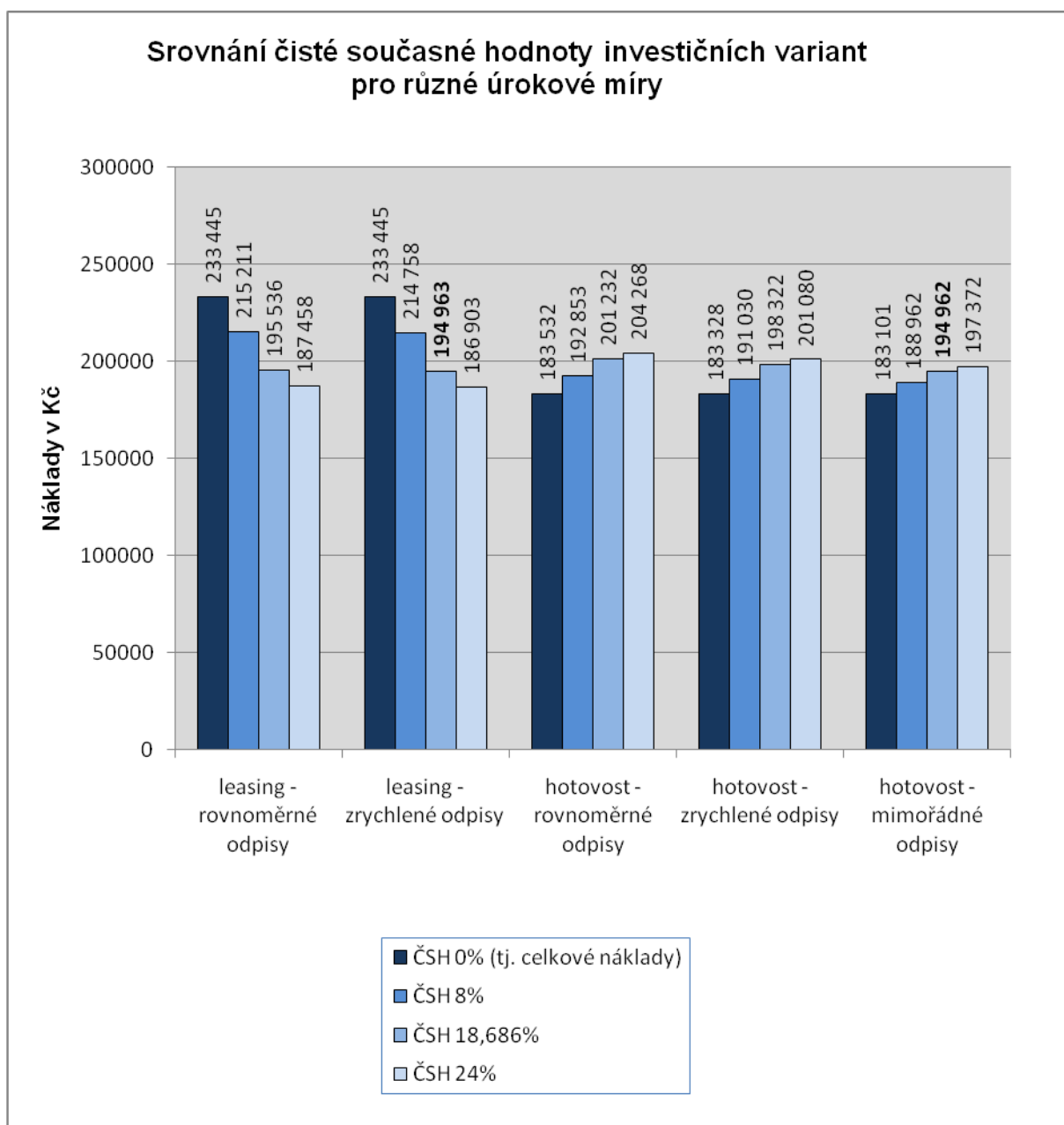
Právě bylo ukázáno, že společnost Půjčovna vzducholodí s.r.o. by se měla při pořízení automobilu za daných podmínek rozhodnout pro nákup v hotovosti (za daných podmínek

² Správně by měly být ve výpočtu zahrnuty i náklady související s úvěrem (např. administrativní, poplatky banky za vyřízení, atd.), pokud nějaké jsou. Ty je také možno pro zjednodušení zahrnout přímo do uvažované sazby úvěru.

leasingu podle přílohy 3 a pro nákup v hotovosti dostupným úvěrem s úrokovou mírou 8%). Pokud by neměla přístup k takto levnému úvěru a dostupná úvěrová míra by byla např. 24%, jak by se rozhodla – nebyl by už výhodnější nabízený leasing? Pokud ano, kde je potom taková úroková míra úvěru, pro kterou je výhodnost leasingu i nákupu v hotovosti³ na úvěr, hodnocená podle čisté současné hodnoty investice, rovnocenná? Odpovědi na tyto otázky jsou v následujícím grafu (Obrázek 10), pro který byly předchozí výpočty zopakovány s dosazením různých úrokových měr.

Změněn

³ Porovnává se samozřejmě nejvýhodnější varianta leasingu (tedy zrychlené odpisování) s nejvýhodnější variantou nákupu v hotovosti (tedy mimořádné odpisování).



Obrázek 10: Srovnání čistých současných hodnot investic pro různé úrokové míry ($i = 0\%$, $i = 8\%$, $i = 18,686\%$, $i = 24\%$).

Pro 8% úrokovou míru je, jak již bylo zmíněno, výhodnější nákup na úvěr. Naopak, pro 24% úrokovou míru je už úvěr příliš drahý a je proto výhodnější pořídit automobil na leasing (čistá současná hodnota investice 186 903 Kč oproti 197 372 Kč, tedy o více než 5% levnější pro leasing). Dále je možné nalézt úrokovou míru, při které se výhodnosti obou možností srovnají – pro zde zadaný příklad to je 18,686% (čisté současné hodnoty obou investic jsou /téměř/

shodné, 186 962 Kč resp. 186 963 Kč). Rozhodování společnosti Půjčovna vzducholodí s.r.o. by tedy mělo být následující:

- a) Pokud je dostupná úroková míra úvěru $\leq 18,686\%$, pak je výhodnější nákup v hotovosti s mimořádnými odpisy vstupní ceny.

4.4.5 Pokud je dostupná úroková míra úvěru $> 18,686\%$, pak je výhodnější leasing se zrychlenými odpisy odkupní ceny. Ověření přesnosti výpočtu

Ve výpočtu čisté současné hodnoty investic bylo uvažováno rozdělení peněžních toků do jednoletých období. Tedy, všechny peněžní toky v jednom roce byly sečteny a diskontovány najednou. Ve skutečnosti jsou jednotlivé náklady a úspory (i čerpání/splácení úvěru) realizovány v menších časových intervalech. Čistou současnou hodnotu lze přitom počítat s libovolným časovým rozlišováním a vhodnější (přesnější) by tedy pro tento příklad bylo např. měsíční diskontování. Pro kontrolu, jak moc je ovlivněna přesnost výpočtu je v následující tabulce proveden výpočet čisté současné hodnoty s časovým rozlišením jeden měsíc pro jednu z investičních variant (leasing se zrychlenými odpisy odkupní ceny). Pro realizaci daňové úspory po podání daňového přiznání a vyměření daňové povinnosti v tomto příkladě byl stanoven květen.

Tabulka 24: Čistá současná hodnota investice – leasing – zrychlené odpisování (měsíční diskontování).

Měsíc	Období	Výše výdajů	Výše příjmů	Cashflow	Čistá současná hodnota
06.2009	0	68 067 Kč			
	0	3 923 Kč		-71 990 Kč	$1/(1+0,0064)^0 \times -71\,990,00 = -71\,990\text{ Kč}$
07.2009	1	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^1 \times -3\,923,00 = -3\,898\text{ Kč}$
08.2009	2	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^2 \times -3\,923,00 = -3\,873\text{ Kč}$
09.2009	3	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^3 \times -3\,923,00 = -3\,848\text{ Kč}$
10.2009	4	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^4 \times -3\,923,00 = -3\,824\text{ Kč}$
11.2009	5	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^5 \times -3\,923,00 = -3\,799\text{ Kč}$
12.2009	6	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^6 \times -3\,923,00 = -3\,775\text{ Kč}$
01.2010	7	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^7 \times -3\,923,00 = -3\,751\text{ Kč}$
02.2010	8	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^8 \times -3\,923,00 = -3\,727\text{ Kč}$

03.2010	9	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^9$	x -3 923,00 =	-3 703 Kč
04.2010	10	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{10}$	x -3 923,00 =	-3 679 Kč
05.2010	11	3 923 Kč	8 139 Kč	4 216 Kč	$1/(1+0,0064)^{11}$	x 4 216,25 =	3 929 Kč
06.2010	12	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{12}$	x -3 923,00 =	-3 632 Kč
07.2010	13	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{13}$	x -3 923,00 =	-3 609 Kč
08.2010	14	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{14}$	x -3 923,00 =	-3 586 Kč
09.2010	15	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{15}$	x -3 923,00 =	-3 563 Kč
10.2010	16	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{16}$	x -3 923,00 =	-3 540 Kč
11.2010	17	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{17}$	x -3 923,00 =	-3 518 Kč
12.2010	18	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{18}$	x -3 923,00 =	-3 495 Kč
01.2011	19	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{19}$	x -3 923,00 =	-3 473 Kč
02.2011	20	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{20}$	x -3 923,00 =	-3 451 Kč
03.2011	21	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{21}$	x -3 923,00 =	-3 429 Kč
04.2011	22	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{22}$	x -3 923,00 =	-3 407 Kč
05.2011	23	3 923 Kč	13 255 Kč	9 332 Kč	$1/(1+0,0064)^{23}$	x 9 332,35 =	8 052 Kč
06.2011	24	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{24}$	x -3 923,00 =	-3 363 Kč
07.2011	25	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{25}$	x -3 923,00 =	-3 342 Kč
08.2011	26	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{26}$	x -3 923,00 =	-3 320 Kč
09.2011	27	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{27}$	x -3 923,00 =	-3 299 Kč
10.2011	28	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{28}$	x -3 923,00 =	-3 278 Kč
11.2011	29	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{29}$	x -3 923,00 =	-3 257 Kč
12.2011	30	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{30}$	x -3 923,00 =	-3 236 Kč
01.2012	31	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{31}$	x -3 923,00 =	-3 216 Kč
02.2012	32	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{32}$	x -3 923,00 =	-3 195 Kč
03.2012	33	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{33}$	x -3 923,00 =	-3 175 Kč
04.2012	34	3 923 Kč		-3 923 Kč	$1/(1+0,0064)^{34}$	x -3 923,00 =	-3 154 Kč
05.2012	35	3 923 Kč	13 255 Kč				
	35	79 411 Kč		-70 079 Kč	$1/(1+0,0064)^{35}$	x -70 078,65=	-55 989 Kč
05.2013	47		8 541 Kč	8 541 Kč	$1/(1+0,0064)^{47}$	x 8 540,68 =	6 318 Kč
05.2014	59		4 828 Kč	4 828 Kč	$1/(1+0,0064)^{59}$	x 4 828,19 =	3 307 Kč
05.2015	71		3 621 Kč	3 621 Kč	$1/(1+0,0064)^{71}$	x 3 621,14 =	2 297 Kč
05.2016	83		2 414 Kč	2 414 Kč	$1/(1+0,0064)^{83}$	x 2 414,09 =	1 418 Kč

05.2017	95		1 207 Kč	1 207 Kč	$1/(1+0,0064)^{95} \times 1\,207,05 =$	656 Kč
Celkem		288 706 Kč	55 261 Kč	-233 445 Kč		-214 418 Kč

Zdroj: vlastní výpočet

Čistá současná hodnota investice vyšla tentokrát -214 418 Kč, tedy rozdílně od výpočtu stejné hodnoty na straně [5253](#), kde se používalo roční diskontování, a výsledek byl -214 758 Kč. I tak rozdíl mezi hodnotami činí pouhých 0,16% a přesnost výpočtu se zjednodušujícím ročním diskontováním může být považována za dostačující (rozdíl několika stokorun v přesnosti výpočtu pravděpodobně neospravedlní nutnost použít složitější výpočet).

Změněn

5. Závěr

Tato diplomová práce se věnovala finančnímu leasingu a posouzení výhodnosti jeho použití pro pořízení dlouhodobého majetku právnickou osobou.

Nejprve byly kapitole 2 popsány pojmy finanční a operativní leasing a zmíněny i další méně běžné varianty leasingu. Detailně byly vyčteny výhody i nevýhody finančního leasingu. Kapitola 3 uvedla teorii spojenou s finančním leasingem z hlediska právního, daňového a účetního. Protože české právní předpisy leasingové smlouvy přímo neupravují, byly v kapitole 3.1 popsány v praxi nejčastější aplikované smluvní vztahy podle obchodního a občanského zákoníku. Největší pozornost byla věnována hledisku daňovému v kapitole 3.2, zvláště zdanění právnických osob, což se týká praktické části této práce v kapitole 4. Podrobně byly popsány podmínky odpisování hmotného majetku podle zákona o dani z příjmů a přechodné změny pro období od ledna 2009 do června 2010. Kapitola 3.3 pojednává povinnost zdanitelného plnění podle zákona o dani z přidané hodnoty a změny těchto podmínek v letech 2008 a 2009. Protože nejčastějším předmětem nákupu na leasing jsou vozidla, byla v kapitole 3.4 krátce pojednána povinnost platit daň podle zákona o silniční dani. Kapitola 3.5 se věnovala leasingu z hlediska vedení účetnictví na straně nájemce, zvláště rozdílu v zaúčtování pravidelných a mimořádných splátek.

V praktické části práce v kapitole 4 bylo popsáno rozhodování fiktivní společnosti hodlající si pořídit osobní automobil na leasing nebo na úvěr (v hotovosti). Jako podklad pro rozhodování byla vzata nabídka finančního leasingu s akontací na osobní automobil od společnosti PSA Finance Česká Republika. Jako referenční úroková sazba, za kterou je společnost Půjčovna vzducholodí s.r.o. (interně či externě) schopna financovat své investice byla stanovena na 8%. Celkem bylo posuzováno pět investičních variant – dvě varianty nákupu na leasing, buď s rovnoměrným nebo zrychleným odpisováním odkupní ceny, a tři varianty nákupu v hotovosti, s rovnoměrným, zrychleným a v uvažovaném období nákupu také možným mimořádným odpisováním kupní ceny. Výhodnost všech pěti variant byla postupně porovnávána podle tří různých kritérií (první dvě kritéria srovnávala leasing s nákupem v hotovosti, třetí již zohlednila cenu peněz, tedy nákup na úvěr). Jako první z kritérií byly vyčísleny daňové úspory. Ty byly výrazně vyšší (asi o 26%) u leasingu, což je dáno tím, že daňová úspora je přímo úměrná uplatněným nákladům a ty jsou u leasingu vyšší než u nákupu v hotovosti. Druhé kritérium proto hodnotilo nejen daňové úspory, ale celkové náklady na

investici (se započítáním daňových úspor). Podle tohoto ukazatele by se společnost měla naopak rozhodnout pro nákup v hotovosti, u kterého jsou celkové náklady o téměř 22% nižší. Ve výpočtu celkových nákladů investice však není zahrnuta cena peněz, které jsou použity pro nákup v hotovosti, a proto byl, jako třetí kritérium, použit výpočet čisté současné hodnoty investice. Díky zavedení referenční úrokové míry zde již byl srovnáván leasing proti nákupu v hotovosti s financováním úvěrem. Diskontované peněžní toky investic byly spočítány s měsíčním rozlišováním a pro v zadání stanovenou úrokovou míru 8% bylo zjištěno, že nejvýhodnější je pořídit automobil na úvěr s využitím mimořádného odpisování. Nicméně podle tohoto kritéria se započítáním ceny peněz už nebyla výhoda oproti leasingu tak výrazná (asi 12%) jako u předchozího kritéria nediskontovaných celkových nákladů (téměř 22%). Z výpočtu vyplynulo, že se stoupající úrokovou mírou úvěru se jeho výhoda oproti leasingu smazává, například pro úrokovou míru 24% je už výhodnější nákup na leasing, o více než 5% levnější oproti nákupu na úvěr. Logicky proto vyvstala další otázka – při které úrokové míře úvěru se výhody nákupu na leasing i na úvěr srovnají? Pro zadaný příklad byla jako taková nalezena úroková míra 18,686%. Pokud je tedy úročení úvěru menší než tato míra, je pro společnost výhodnější pořídit automobil na úvěr; pokud je naopak větší, měla by zvolit leasing. Výpočty jsou obecné a lze je použít pro posouzení výhodnosti jiné leasingové nabídky (pokud bude uvažováno jiné období pořízení než rok 2009, je třeba správně dosadit příslušné aktuální/očekávané sazby daně z příjmů pro jednotlivá léta). Protože výpočty používají zjednodušující roční diskontování, byla pro ověření přesnosti spočtena pro jednu z investičních variant čistá současná hodnota s měsíčním rozlišením peněžních toků (teoreticky by šlo uplatnit i rozlišení na dny), ale zjištěný rozdíl ve výsledcích se neukázal být pro rozhodnutí podstatný (rozdíl činil pouhých 0,16%).

Při vypracování diplomové bylo postupováno podle zásad pro vypracování. Byly vymezeny základní pojmy týkající se finančního a operativního leasingu a popsány vybrané produkty leasingových společností a jejich zasazení do právního, daňového a účetního rámce. V praktických příkladech byly ukázány dopady rozhodnutí na ekonomické ukazatele společnosti (daňovou úsporu, celkové náklady a diskontované celkové náklady – čistou současnou hodnotu investice). Byly vyvozeny jasné závěry a doporučení pro uvažovanou společnost k pořízení dlouhodobého majetku (v tomto příkladě osobního automobilu) s pomocí leasingu resp. úvěru, čímž byly zároveň splněny i cíle stanovené v úvodu diplomové práce.

6. Seznam použité literatury

- [1] *Aspionline* [online]. Dostupná z WWW: <www.aspionline.cz>.
- [2] BENDA, Václav. *Leasing v praxi: právní, účetní a daňové postupy včetně příkladů*. Praha:BOVA POLYGON, 2006. 383 s. ISBN 80-7273-123-7
- [3] Brealey, R., Myers S., *Principles of Corporate Finance*.United States of America: McGraw-Hill, 1996 998 s. ISBN 0-07-007417-8.
- [4] *Businessinfo* [online]. Dostupná z WWW: <www.businessinfo.cz>
- [5] CHEAMMANUR, T., JIAO, Y., YAN, A. A theory of contractual provisions in leasing. *Journal of Financial Intermediation*, January 2010, vol.19, Iss. 1, s.116-142. ISSN: 1042-9573.
- [6] JINDROVÁ, Blanka. *Leasing: praktický průvodce*. Praha: GRADA, 2001, 110 s. ISBN 80-247-0036-0.
- [7] MARKOVÁ, Hana. *Daňové zákony, úplná znění platná k 1.1.2010*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2010, ISBN: 978-80-247-3206-0.
- [8] Ministerstvo financí [online]. Dostupná z WWW: <<http://www.mfcr.cz>>.
- [9] Taylor, J. *The history of leasing* [online]. Dostupný z WWW: <http://fbibusiness.com/history_of_leasing.htm>.
- [10] VALOUCH, Petr. *Leasing v Praxi, praktický průvodce*, 4.vyd. Praha Grada Publishing., 2009, ISBN:978-80247-2923-7
- [11] *Wikipedie* [online]. Dostupná z WWW: <<http://cs.wikipedia.org>>.

6.1 Citace

- [12] Zákon č.586/1992 Sb. ze dne 1. ledna 1993, o daních z příjmů, v platném znění k 1.1.2010
- [13] Zpráva o stavu a vývoji nebankovního leasingového a úvěrového a factoringového trhu v ČR – 2009 [online]. Dostupné z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=64>>.

- [14] Fiala, Libor. Leasing z daňového a účetního hlediska, otázky a odpovědi z praxe, [online]. publikováno 24.6.2009 dostupné z WWW:
<[http://www.danarionline.cz/dp/cs/vysledky-vyhledavani/?search=libor+Fiala&sourceid=1§ions\[\]=all](http://www.danarionline.cz/dp/cs/vysledky-vyhledavani/?search=libor+Fiala&sourceid=1§ions[]=all)>.
- [15] Brychta, Ivan. Účtování Leasingu z pohledu nájemce, Účetnictví v praxi 2007/8 [online]. publikováno 1.8.2007 dostupné z WWW:
<http://www.danarionline.cz/dp/cs/archiv/dokument/?doc=d2428v3194p1&search_query=ivan+brychta&search_results_page=1>.
- [16] Zákon č. 513/1992 Sb. ze dne 1. ledna 1992, obchodní zákoník, platné znění k 1.1.2010

7. Seznam příloh

Příloha 1	Účtová osnova	I
Příloha 2	Smlouva leasingová	V
Příloha 3	Nabídka leasingu od PSA finance Czech Republic	VIII

Změněn

Změněn

Změněn

Příloha 1 Účtová osnova

Účtová třída 0 - Dlouhodobý majetek

01 - Dlouhodobý nehmotný majetek

- 010 - Dlouhodobý nehmotný majetek
- 011 - Zřizovací výdaje
- 012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
- 013 - Software
- 014 - Ocenitelná práva
- 017 - Goodwill
- 019 - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

02 - Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný

- 021 - Stavby
- 022 - Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 025 - Pěstitelské celky trvalých porostů
- 026 - Základní stádo a tažná zvířata
- 027 - Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
- 028 - Opravná položka k nabytému majetku
- 029 - Ostatní dlouhodobý hmotný majetek

03 - Dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný

- 031 - Pozemky
- 032 - Umělecká díla a sbírky

04 - Pořízení dlouhodobého majetku

- 040 - Pořízení dlouhodobého majetku
- 041 - Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku
- 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku
- 043 - Pořízení dlouhodobého finančního majetku

05 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek

- 050 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek
- 051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek
- 052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
- 053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

06 - Dlouhodobý finanční majetek

- 061 - Podílové CP a podíly v ovládaných a řízených osobách
- 062 - Podílové CP a podíly v podnicích s podstatným vlivem
- 063 - Realizovatelné cenné papíry a podíly
- 065 - Dlužné cenné papíry držené do splatnosti
- 066 - Půjčky podnikům ve skupině
- 067 - Ostatní půjčky
- 069 - Ostatní dlouhodobý finanční majetek

07 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku

- 070 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 071 - Oprávky ke zřizovacím výdajům
- 072 - Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje
- 073 - Oprávky k softwaru
- 074 - Oprávky k ocenitelným právům
- 077 - Oprávky ke goodwillu
- 079 - Oprávky k ostatnímu DNM

08 - Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku

- 081 - Oprávky ke stavbám
- 082 - Oprávky k sam. movitým věcem a souborům mov. věcí
- 085 - Oprávky k pěstitelským celkům trvalých porostů
- 086 - Oprávky k základnímu stádu a tažným zvířatům
- 087 - Oprávky k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku
- 088 - Oprávky k opravné položce k nabytému majetku
- 089 - Oprávky k ostatnímu DHM

09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku

- 091 - Opravná položka k DNM
- 092 - Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku
- 093 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému HM
- 094 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému HM
- 095 - Opravná položka k poskytnutým zálohám a úvěrům
- 096 - Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku

Účtová třída 1 - Zásoby

11 - Materiál

- 111 - Pořízení materiálu
- 112 - Materiál na skladě
- 119 - Materiál na cestě

12 - Zásoby vlastní výroby

- 121 - Nedokončená výroba
- 122 - Polotovary vlastní výroby
- 123 - Výrobky
- 124 - Zvířata

13 - Zboží

- 131 - Pořízení zboží
- 132 - Zboží na skladě a v prodejnách
- 139 - Zboží na cestě

19 - Opravné položky k zásobám

- 191 - Opravná položka k materiálu
- 192 - Opravná položka k nedokončené výrobě
- 193 - Opravná položka k polotovarům vlastní výroby
- 194 - Opravná položka k výrobkům
- 195 - Opravná položka ke zvířatům
- 196 - Opravná položka ke zboží

Účtová třída 2 - Finanční účty

21 - Peníze

- 210 - Peníze
- 211 - Pokladna
- 213 - Ceniny

22 - Účty v bankách

- 221 - Bankovní účty

23 - Běžné bankovní úvěry

- 231 - Krátkodobé bankovní úvěry
- 232 - Eskontní úvěry

24 - Jiné krátkodobé finanční výpomoci

- 241 - Emitované krátkodobé dluhopisy
- 249 - Ostatní krátkodobé finanční výpomoci

25 - Krátkodobý finanční majetek

- 251 - Majetkové cenné papíry k obchodování
- 252 - Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
- 253 - Dlužné cenné papíry k obchodování
- 255 - Vlastní dluhopisy
- 256 - Dlužné CP se splatností do 1.roku držené do splatnosti
- 257 - Ostatní realizovatelné cenné papíry
- 259 - Porizování krátkodobého finančního majetku

26 - Převody mezi finančními účty

261 - Peníze na cestě

29 - Opravné položky ke krátk. finančnímu majetku

291 - Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku

Účtová třída 3 - Zúčtovací vztahy**31 - Pohledávky**

311 - Odběratelé

312 - Směnky k inkasu

313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry

314 - Poskytnuté provozní zálohy

315 - Ostatní pohledávky

32 - Závazky

321 - Dodavatelé

322 - Směnky k úhradě

324 - Přijaté zálohy

325 - Ostatní závazky

33 - Zúčtování se zaměstnanci a institucemi

331 - Zaměstnanci

333 - Ostatní závazky vůči zaměstnancům

335 - Pohledávky za zaměstnanci

336 - Zúčtování s institucemi sociálního zab. a zdravotního poj.

34 - Zúčtování daní a dotací

341 - Daň z příjmů

342 - Ostatní přímé daně

343 - Daň z přidané hodnoty

345 - Ostatní daně a poplatky

346 - Dotace ze státního rozpočtu

347 - Ostatní dotace

349 - Clo a DPH vyměřené celními orgány

35 - Pohledávky ke společníkům a sdružení

351 - Pohledávky k ovl. a řízeným osobám, k os. pod podst. vlivem

352 - Pohledávky k ovl. a řídicím os., os. uplatňujícím podstatný v

353 - Pohledávky za upsaný základní kapitál

354 - Pohledávky za společníky při úhradě ztráty

355 - Ostatní pohledávky za společníky

358 - Pohledávky k účastníkům sdružení

36 - Závazky ke společníkům a sdružení

361 - Závazky k ovládaným a řízeným os., k os. pod podstatným v

362 - Závazky k ovládajícím a řídicím os., os. uplatňujícím podsta

364 - Závazky ke společníkům při rozdělování zisku

365 - Ostatní závazky ke společníkům

366 - Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činn

367 - Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů

368 - Závazky k účastníkům sdružení

37 - Jiné pohledávky a závazky

371 - Pohledávky z prodeje podniku

372 - Závazky z koupě podniku

373 - Pohledávky a závazky z pevných termínových operací

374 - Pohledávky z pronájmu

375 - Pohledávky z emitovaných dluhopisů

376 - Nakoupené opce

377 - Prodané opce

38 - Přejícné účty aktiv a pasív

381 - Náklady příštích období

382 - Komplexní náklady příštích období

383 - Výdaje příštích období

384 - Výnosy příštích období

385 - Příjmy příštích období

388 - Dohadné účty aktivní

389 - Dohadné účty pasívní

39 - Opr. položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování

391 - Opravná položka k pohledávkám

395 - Vnitřní zúčtování

398 - Spojovací účet při sdružení

Účtová třída 4 - Kapitálové účty a dl. závazky**41 - Základní kapitál a kapitálové fondy**

411 - Základní kapitál

412 - Emisní ážio

413 - Ostatní kapitálové fondy

414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

418 - Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách

419 - Změny základního kapitálu

42 - Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření

421 - Zákonný rezervní fond

422 - Nedělitelný fond

423 - Statutární fondy

427 - Ostatní fondy

428 - Nerozdělený zisk minulých let

429 - Neuhrazená ztráta minulých let

43 - Výsledek hospodaření

431 - Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení

45 - Rezervy

451 - Rezervy zákonné

459 - Ostatní rezervy

46 - Bankovní úvěry

461 - Bankovní úvěry

462 - Eskontní úvěry

47 - Dlouhodobé závazky

471 - Dlouhodobé závazky k ovládaným a řízeným osobám

472 - Dlouhodobé závazky k ovládajícím a řídicím osobám

473 - Emitované dluhopisy

474 - Závazky z pronájmu

475 - Dlouhodobé přijaté zálohy

478 - Dlouhodobé směnky k úhradě

479 - Ostatní dlouhodobé závazky

48 - Odložený daňový závazek a pohledávka

481 - Odložený daňový závazek a pohledávka

49 - Individuální podnikatel

491 - Účet individuálního podnikatele

Účtová třída 5 - Náklady

50 - Spotřebované nákupy

- 500 - Spotřebované nákupy
- 501 - Spotřeba materiálu
- 502 - Spotřeba energie
- 503 - Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek
- 504 - Prodané zboží

51 - Služby

- 510 - Služby
- 511 - Opravy a udržování
- 512 - Cestovné
- 513 - Náklady na reprezentaci
- 514 - Telefonní služby
- 515 - Poštovné
- 516 - Poradenské služby
- 517 - Drobný nehmotný majetek
- 518 - Ostatní služby

52 - Osobní náklady

- 520 - Osobní náklady
- 521 - Mzdové náklady
- 522 - Příjmy společníků a členů družstva ze závislé činnosti
- 523 - Odměny členům orgánů společnosti a družstva
- 524 - Zákonné sociální a zdravotní pojištění
- 525 - Ostatní sociální a zdravotní pojištění
- 526 - Sociální náklady individuálního podnikatele
- 527 - Zákonné sociální náklady
- 528 - Ostatní sociální náklady

53 - Daně a poplatky

- 530 - Daně a poplatky
- 531 - Daň silniční
- 532 - Daň z nemovitostí
- 538 - Ostatní daně a poplatky

54 - Jiné provozní náklady

- 540 - Jiné provozní náklady
- 541 - Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 542 - Prodaný materiál
- 543 - Dary
- 544 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 545 - Ostatní pokuty a penále
- 546 - Odpis pohledávky
- 548 - Ostatní provozní náklady
- 549 - Manka a škody

55 - Odpisy, rezervy a opravné položky provozních nákladů

- 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 552 - Tvorba zákonných rezerv
- 554 - Tvorba ostatních rezerv
- 555 - Zúčtování komplexních nákladů příštích období
- 557 - Odpisy goodwillu, oceňovacího rozdílu a opravné položky k nabytému majetku
- 558 - Tvorba zákonných opravných položek
- 559 - Tvorba opravných položek

56 - Finanční náklady

- 560 - Finanční náklady
- 561 - Prodané cenné papíry a vklady
- 562 - Úroky
- 563 - Kurzové ztráty
- 564 - Náklady z nřecenění majetkových cenných papírů

57 - Rezervy a opravné položky finančních nákladů

- 574 - Tvorba rezerv
- 579 - Tvorba opravných položek

58 - Mimořádné náklady

- 580 - Mimořádné náklady
- 581 - Náklady na změnu metody
- 582 - Škody
- 584 - Tvorba rezerv
- 588 - Ostatní mimořádné náklady
- 589 - Tvorba opravných položek

59 - Daně z příjmů a převodové účty

- 591 - Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná
- 592 - Daň z příjmů z běžné činnosti - odložená
- 593 - Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná
- 594 - Daň z příjmů z mimořádné činnosti - odložená
- 595 - Dodatečné odvody daně z příjmů
- 596 - Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům
- 597 - Převod provozních nákladů
- 598 - Převod finančních nákladů

Účtová třída 6 - Výnosy

60 - Tržby za vlastní výkony a zboží

600 - Tržby za vlastní výkony a zboží

601 - Tržby za vlastní výrobky

602 - Tržby z prodeje služeb

604 - Tržby za zboží

61 - Změny stavu vnitropodnikových zásob

610 - Změny stavu vnitropodnikových zásob

611 - Změna stavu nedokončené výroby

612 - Změna stavu polotovarů

613 - Změna stavu výrobků

614 - Změna stavu zvířat

62 - Aktivace

620 - Aktivace

621 - Aktivace materiálu a zboží

622 - Aktivace vnitropodnikových služeb

623 - Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku

624 - Aktivace dlouhodobého hmotného majetku

64 - Jiné provozní výnosy

640 - Jiné provozní výnosy

641 - Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

642 - Tržby z prodeje materiálu

644 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení

646 - Výnosy z odepsaných pohledávek

647 - Odpis záporného goodwillu, oceňovacího rozdílu, opravné položky k nabytému majetku

648 - Ostatní provozní výnosy

66 - Finanční výnosy

660 - Finanční výnosy

661 - Tržby z prodeje cenných papírů a podílů

662 - Úroky

663 - Kurzové zisky

664 - Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů

665 - Výnosy z dlouhodobého finančního majetku

666 - Výnosy z krátkodobého finančního majetku

667 - Výnosy z derivátových operací

668 - Ostatní finanční výnosy

68 - Mimořádné výnosy

680 - Mimořádné výnosy

681 - Výnosy ze změny metody

688 - Ostatní mimořádné výnosy

69 - Převodové účty

697 - Převod provozních výnosů

698 - Převod finančních výnosů

Účtová třída 7 - Závěrkové a podrozvahové účty

70 - Účty rozvažné

701 - Počáteční účet rozvažný

702 - Konečný účet rozvažný

71 - Účet zisků a ztrát

710 - Účet zisků a ztrát

75 až 79 - Podrozvahové účty

Účtové třídy 8 a 9 - Vnitropodnikové účetnictví

Příloha 2 Smlouva leasingová

Společnost:

se sídlem:

IČ:

DIČ:

zastoupená:

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v, oddíl,
vložka

(dále jen „pronajímatel“)

a

Společnost:

se sídlem:

IČ:

DIČ:

zastoupená:

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v, oddíl,
vložka

(dále jen „nájemce“)

uzavírají dle ust. § 489 a násl. obchodního zákoníku tuto

leasingovou smlouvu (smlouva o koupi najaté věci):

I. Předmět smlouvy

Předmětem této smlouvy - leasingu je, pořizovací cena bez DPH,- Kč sazba je% DPH což činí Kč. Cena včetně finančních služeb je,- Kč slovy (..... korun českých). V případě, že je předmětem leasingu více částí (příslušenství), je nedílnou součástí této smlouvy jejich seznam, udávající název a označení, výrobní číslo a pořizovací cenu.

II. Doba leasingu a splátkový kalendář

Doba leasingu: měsíců

Záloha (1. splátka) ,-Kč z toho DPH uhrazená do

Výše druhé splátky ,-Kč z toho DPH uhrazená do

Celkový počet splátek (.....+.....) Poslední splátka dne

Zůstatková cena,- + 100,-Kč z toho DPH ,- Kč

Faktura za převod celkem,- Kč

III. Způsob placení

Nájemce předmětu této leasingové smlouvy se zavazuje uskutečňovat platby na bankovní účet leasingové společnosti pronajímatele, vedený u pobočka, pod číslem/....., dle všeobecných smluvních podmínek.

Cena leasingového pronájmu uvedená v leasingové smlouvě je předběžná podle skutečností známých v době uzavření leasingové smlouvy. Skutečná cena může být v souladu s celkovou cenou leasingového pronájmu podle faktury dodavatele předmětu změněna a bude zahrnovat všechny náklady na nabytí předmětu leasingu a jeho uvedení do provozu. Smluvní strany byly seznámeny a souhlasí se Všeobecnými smluvními podmínkami, které jsou součástí této smlouvy. Leasingová smlouva nabývá platnosti dnem podpisu smluvních stran, tj. nájemcem a pronajímatelem.

IV. Další ujednání, odkup a neplacení

Smlouvu vypracovává leasingová společnost ve dvou vyhotoveních. Nájemce si po podepsání ponechává jedno vyhotovení, druhé předá pronajímateli. Nájemce odevzdá leasingové společnosti do jednoho týdne po odebrání předmětu leasingu dodací list. Nájemce předmětu leasingu po řádném ukončení leasingové smlouvy odkoupí předmět leasingu od leasingové společnosti za dohodnutou zůstatkovou cenu předmětu leasingu a pronajímatel se tento předmět leasingu zavazuje odprodat za předpokladu, že nájemce bude řádně plnit leasingové splátky. Opozdí-li se nájemce s úhradou předepsaných splátek, pronajímatel si vyhrazuje právo pronajatý předmět nájemci odebrat a uspokojit své potřeby prodejem tohoto předmětu třetím subjektům. V tomto případě nevznikají nájemci vůči pronajímateli žádné nároky.

V. Závěrečná ustanovení

Smlouva je uzavírána na dobu leasingu - pronájmu. V ostatním se řídí obchodním zákoníkem. Smluvní strany si smlouvu přečetly, s jejím obsahem souhlasí a na důkaz své svobodné a pravé vůle, vážně a opravdu, nikoliv za nevýhodných podmínek či pod tlakem připojují své vlastnoruční podpisy.

Datum a místo:

Podpis:

